

EKSPO FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ekspo Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ekspo Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgesi ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Ekspo Faktoring A.Ş'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Temmuz 2018

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

AKTİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			(30/06/2018)			(31/12/2017)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	5	-	5	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN D FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV	4.1	2.449	-	2.449	1.374	-	1.374
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2			-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	4.1	2.449	-	2.449	1.374	-	1.374
III.	BANKALAR	5	158	11.407	11.565	97	4.043	4.140
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	6	353.661	82.467	436.128	378.856	54.120	432.976
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		240.594	37.684	278.278	284.476	21.972	306.448
6.1.1	Yurt İçi		255.316	-	255.316	298.088	-	298.088
6.1.2	Yurt Dışı		-	37.857	37.857	-	22.080	22.080
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(14.722)	(173)	(14.895)	(13.612)	(108)	(13.720)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		113.067	44.783	157.850	94.380	32.148	126.528
6.2.1	Yurt İçi		113.067	-	113.067	94.380	-	94.380
6.2.2	Yurt Dışı		-	44.783	44.783	-	32.148	32.148
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.	DİĞER ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	1.580	-	1.580	-	-	-
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		5.944	-	5.944	3.233	-	3.233
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(4.364)	-	(4.364)	(3.233)	-	(3.233)
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.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	2.217	-	2.217	2.329	-	2.329
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	200	-	200	54	-	54
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		200	-	200	54	-	54
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER		388	-	388	540	-	540
IXX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	17	3.489	-	3.489	3.032	-	3.032
XXI.	DİĞER AKTİFLER	11	879	11	890	860	9	869
XXII.	ARA TOPLAM		365.026	93.885	458.911	387.142	58.172	445.314
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	10	-	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		365.026	93.885	458.911	387.142	58.172	445.314

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)								
PASİF KALEMLER		Dipnot	BIN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş CARI DÖNEM (30/06/2018)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2017)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4.2	1.509	-	1.509	567	-	567
II.	ALINAN KREDİLER	12	224.180	79.869	304.049	233.804	51.662	285.466
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	6	1.348	10.235	11.583	1.310	7.407	8.717
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	-	-	-	18.740	-	18.740
5.1	Bonolar		-	-	-	18.740	-	18.740
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	14	72	10	82	361	22	383
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	14	96	212	308	213	206	419
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	909	-	909	782	-	782
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	963	-	963	853	-	853
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		891	-	891	781	-	781
10.3	Diğer Karşılıklar		72	-	72	72	-	72
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARI DÖNEM VERGİ BORCU	17	2.264	-	2.264	1.692	-	1.692
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		-	-	-	-	-	-
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı borç		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	18	137.244	-	137.244	127.695	-	127.695
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 Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		13.869	-	13.869	12.482	-	12.482
16.5.1	Yasal Yedekler		13.869	-	13.869	12.482	-	12.482
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		63.375	-	63.375	55.213	-	55.213
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		49.026	-	49.026	34.326	-	34.326
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		14.349	-	14.349	20.887	-	20.887
	PASİF TOPLAMI		368.585	90.326	458.911	386.017	59.297	445.314

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. NAZİM HESAPLAR								
NAZİM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (30/06/2018)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2017)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		22.339	32.133	54.472	5.758	45.613	51.371
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		279.872	31.261	311.133	202.314	13.981	216.295
III.	ALINAN TEMİNATLAR	26. 1	4.090.761	652.779	4.743.540	3.651.022	579.217	4.230.239
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	26. 2	33.083	-	33.083	19.092	-	19.092
V.	TAAHHÜTLER	26. 3	-	10.271	10.271	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	10.271	10.271	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	26. 4	38.409	41.141	79.550	44.831	43.523	88.354
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		38.409	41.141	79.550	44.831	43.523	88.354
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		38.409	41.141	79.550	44.831	43.523	88.354
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	438.294	138.478	576.772	443.964	149.632	593.596
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI			4.902.758	906.063	5.808.821	4.366.981	831.966	5.198.947

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR TABLOSU						
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI			
			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (01/01-30/06/2018)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-30/06/2017)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş CARİ DÖNEM (01/04-30/06/2018)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/04-30/06/2017)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		44.677	28.167	22.798	13.461
	FAKTORİNG GELİRLERİ	19	44.677	28.167	22.798	13.461
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		42.059	25.110	21.587	12.232
1.1.1	İskontolu		30.156	16.118	15.399	8.345
1.1.2	Diğer		11.903	8.992	6.188	3.887
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.618	3.057	1.211	1.229
1.2.1	İskontolu		705	135	347	67
1.2.2	Diğer		1.913	2.922	864	1.162
	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	(20.549)	(10.392)	(10.218)	(5.033)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(18.642)	(9.915)	(9.378)	(4.822)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-	-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(1.260)	-	(528)	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(647)	(477)	(312)	(211)
III.	BRÜT K/Z (I-II)		24.128	17.775	12.580	8.428
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(6.653)	(5.866)	(3.423)	(3.066)
4.1	Personel Giderleri		(4.785)	(4.292)	(2.538)	(2.296)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(43)	(59)	24	(41)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(1.758)	(1.461)	(870)	(703)
4.5	Diğer		(67)	(54)	(39)	(26)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)		17.475	11.909	9.157	5.362
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	3.613	4.751	1.641	3.111
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		63	20	62	18
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		15	-	-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		15	-	-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		1.076	-	209	(25)
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		1.076	-	209	(25)
6.5.2	Diğer		-	-	-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		2.358	4.472	1.310	3.098
6.7	Diğer		101	259	60	20
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	23	(1.222)	-	(1.222)	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(1.553)	(3.877)	(1.202)	(2.938)
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 Giderleri		-	-	-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(942)	(145)	(942)	(145)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(611)	(3.490)	(260)	(2.551)
8.5	Diğer		-	(242)	-	(242)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		18.313	12.783	8.374	5.535
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)		18.313	12.783	8.374	5.535
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	17	(3.964)	(2.624)	(1.716)	(1.111)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(4.421)	(3.242)	(2.273)	(1.747)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	-	-	18
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		457	618	557	618
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII-XIII)		14.349	10.159	6.658	4.424
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-	-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII-XVIII)		-	-	-	-
XX.	NET DÖNEM KAR/ZARARI (XII+XVII)		14.349	10.159	6.658	4.424
	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		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (01/01-30/06/2018)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-30/06/2017)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	14.349	10.159
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırılması	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	14.349	10.159

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU																				
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					BİN TÜRK LİRASI								
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekleri	Statü Yedekleri	Olağüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kar veya Zarar	Dönem Net Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kar veya Zararı
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2017-30/06/2017)																				
L.	Dönem Başı Bakiyesi	60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I-II)	60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.466	11.466	-	-	-	-	39.842	17.028	22.814
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	851	851	-	-	-	-	10.159	10.159	10.159
12.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.000)	(2.000)	(2.000)
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	851	851	-	-	-	-	(2.851)	(17.028)	14.177
12.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(851)
	Dönem Sonu Bakiyesi (I-II+III+...+XV+XVI+XVII)	60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.317	12.317	-	-	-	-	47.150	10.159	36.991
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM (01/01/2018-30/06/2018)																				
L.	Dönem Başı Bakiyesi	60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I-II)	60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.482	12.482	-	-	-	-	55.213	20.887	34.326
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.387	1.387	-	-	-	-	14.349	14.349	14.349
12.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.800)	(20.887)	(4.800)
	Dönem Sonu Bakiyesi (I-II+III+...+XV+XVI+XVII)	60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.869	13.869	-	-	-	-	63.375	14.349	49.026

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU				
		DİPNOT	BİN TÜRK LİRASI	
			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (01.01-30/06/2018)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01.01-30/06/2017)
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		26.517	17.731
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		47.690	28.223
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(16.014)	(7.839)
1.1.3	Kiralama Giderleri		(577)	(505)
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.507	3.217
1.1.6	Eldedilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	7	91	258
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(4.696)	(4.288)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(3.841)	(2.291)
1.1.10	Diğer		1.357	956
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		4.559	(14.836)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(12.482)	15.902
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		(1.433)	45
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		2.866	(1.886)
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		15.955	(28.283)
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(347)	(614)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		31.076	2.895
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	8	(6)	(21)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5	Eldedilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Eldedilecek Yatırımlar		-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Eldedilecek Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer		(162)	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(168)	(21)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(20.000)	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	18,7	(4.800)	(2.000)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		32	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(24.768)	(2.000)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		1.290	(160)
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		7.430	714
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		4.140	4.444
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	11.570	5.158

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 36'dır (31 Aralık 2017: 32). Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2017	Ortaklık payı (%)
M. Semra Tümay	29.400	49,00	29.400	49,00
Murat Tümay	15.300	25,50	15.300	25,50
Zeynep Ő. Akçakayalıoğlu	15.300	25,50	15.300	25,50
Sermaye	60.000	100,00	60.000	100,00

Şirket'in ticaret siciline kayıtlı adresi, Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sokak No:5/B Spring Giz Plaza Sarıyer-İstanbul/Türkiye'dir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Temmuz 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları deđiŐtirme yetkisi bulunmaktadır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "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.

BDDK'nın 2 Mayıs 2018 tarihinde yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik"e göre faktoring, finansal kiralama ve finansman Şirketleri, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 uygulamasına geçmemiştir. Bu çerçevede Şirket mevcut mevzuatı uygulamaya devam etmektedir.

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 Türk Lirası'dır ("TL").

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.4 Netleştirme

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

• Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.

• Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşun değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmektedir.

• Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

BDDK'nın 2 Mayıs 2018 tarihinde yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik"e göre faktoring, finansal kiralama ve finansman şirketleri, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 uygulamasına geçmemiştir. Bu çerçevede Şirket mevcut mevzuatı uygulamaya devam etmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili yorumları geçersiz kılmıştır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (Devamı)

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansımasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

TFRS 15'in Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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 ve TMS 28'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS 2'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TFRS Yorum 22'nin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

TMS 40'daki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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 16	<i>Kiralamalar¹</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹</i>

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12’de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

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 oluŐturmaktadır. Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

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

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

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

(b) ***Finansal araçlar***

Finansal varlıklar

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

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değeri lenmesi ve ilgili faiz 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 değeri farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

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

Gerçeğe uygun değeri farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri 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 değeri düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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 değışikliklerden 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 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 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.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) *Finansal araçlar (Devamı)*

Finansal varlıklar (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değışimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekte dözviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak dözviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri 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 gerçekte kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla riskten korunma muhasebesi uygulanmamıştır.

Finansal yükümlölükler

Şirket'in finansal yükümlölükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlölüğün 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 yükümlölükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlölükler gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlölükler veya diğer finansal yükümlölükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlölükler

Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlölükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değeri.

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

Diğer Finansal Yükümlölükler

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

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

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

Diğer Finansal Yükümlülükler (Devamı)

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

(c) Maddi duran varlıklar

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değışikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değışiklik 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 kıst amortisman yöntemiyle amortisman tabii tutulur.

(d) Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 artışıları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışıları, 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.

(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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(i) *Borçlanma maliyetleri*

Tüm borçlanma maliyetleri oluŐtukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(j) *Kur değişiminin etkileri*

Şirket'in finansal tabloları, işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile 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 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
ABD Doları	4,5607	3,7719
Avro	5,3092	4,5155
İngiliz Sterlini ("GBP")	5,9810	5,0803

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 alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Şirket'in gerçekte uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olan, gerçekte uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevirmektedir ve tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemleri bulunmamaktadır.

(k) *Hisse başına kazanç*

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

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

(l) *Bilanço tarihinden sonraki olaylar*

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

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

(m) *Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması*

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

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, 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 alınmasından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan 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.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 oluŐtukları 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).

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(s) *Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar*

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

(t) *Yatırım amaçlı gayrimenkuller*

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

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

3 NAKİT DEĞERLER

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kasada nakit 5 TL bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

4.1 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluőtun alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	2.449	-	1.374	-
	2.449	-	1.374	-

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	1.509	-	567	-
	1.509	-	567	-

5. BANKALAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	158	7.668	97	4.043
Vadeli mevduat	-	3.739	-	-
	158	11.407	97	4.043

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Haziran 2018 vadeli mevduatlar USD bakiyelerden oluşmaktadır. Vade günleri ortalama 35 gün olup, ortalama faiz oranı %2,75'dir. (31 Aralık 2017: Vadeli mevduat bulunmamaktadır.)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kasa		5		-
Bankalar		11.565		4.140
Nakit ve nakde eşdeğer varlık		11.570		4.140

6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Factoring Alacakları

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi factoring alacakları	368.383	-	392.468	-
İhracat ve ithalat factoring alacakları	-	82.640	-	54.228
Kazanılmamış faiz gelirleri	(14.722)	(173)	(13.612)	(108)
Factoring alacakları, net	353.661	82.467	378.856	54.120

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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:

	30 Haziran		31 Aralık	
	2018	%	2017	%
İnşaat-müteahhitlik hizmetleri	74.780	17%	57.757	13%
Finansal kurumlar	76.929	18%	103.195	24%
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	45.188	10%	19.560	5%
Toptan ve perakende ticaret	47.047	11%	47.543	11%
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	24.635	6%	39.311	9%
Tekstil	36.716	8%	29.769	7%
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	24.812	6%	20.038	5%
Tarım ürünleri ve hayvancılık	29.619	6%	29.046	7%
Turizm	10.741	2%	15.829	4%
Deri ve deri ürünleri sanayi	23.252	5%	32.617	8%
Kimya ve İlaç	3.515	1%	3.292	1%
Metal dışı madenler sanayi	4.519	1%	5.898	1%
Makine ve teçhizat sanayi	3.865	1%	5.034	1%
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	3.723	1%	4.620	1%
Kültür, eğlence ve spor faaliyetleri	1.934	1%	2.543	1%
Elektrik malzemeleri	13.138	3%	10.651	2%
Kauçuk ve plastik ürünleri	852	0%	2.422	1%
Eğitim	3.285	1%	801	0%
Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri	1.211	0%	1.086	0%
Diğer	6.367	2%	1.964	0%
	436.128	100	432.976	100

Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla protokole bağlanan faktoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Factoring Borçları

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Factoring borçları	1.348	10.235	1.310	7.407
	1.348	10.235	1.310	7.407

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

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla faktoring borçları içerisinde 2.886 TL tutarında ihracat faktoringi kapsamında muhabir faktoring şirketine olan borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 2.746 TL).

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	5.944	-	3.233	-
Özel karşılıklar	(4.364)	-	(3.233)	-
Takipteki alacaklar, net	1.580	-	-	-

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	2.803	(1.223)	1.245	(1.245)
Vadesi 6-12 ay geçen	1.229	(1.229)	-	-
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	1.912	(1.912)	1.988	(1.988)
Toplam	5.944	(4.364)	3.233	(3.233)

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
	Dönem başı bakiyesi	3.233
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	1.222	-
Dönem içinde tahsil edilen	(91)	(258)
Dönem sonu bakiyesi	4.364	3.989

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2018</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	618	6	-	624
Taşıtlar	1.819	-	(140)	1.679
Özel maliyetler	341	-	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
Diğer (*)	837	-	-	837
	4.923	6	(140)	4.789
Birikmiş amortisman	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>Cari dönem amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2018</u>
Mobilya ve demirbaşlar	471	39	-	509
Taşıtlar	1.508	66	(140)	1.434
Özel maliyetler	341	-	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	275	13	-	288
	2.595	118	(140)	2.572
Net defter değeri	2.329			2.217

(*) Diğer kalemi amortismanına tabi olmayan varlıklardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2017</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	596	22	(34)	584
Taşıtlar	1.819	-	-	1.819
Özel maliyetler	341	-	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
Diğer (*)	818	-	-	818
	4.882	22	(34)	4.870
Birikmiş amortisman	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Cari dönem amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2017</u>
Mobilya ve demirbaşlar	453	25	(34)	444
Taşıtlar	1.336	86	-	1.422
Özel maliyetler	336	3	-	339
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	249	13	-	262
	2.374	127	(34)	2.467
Net defter değeri	2.508			2.403

(*) Diğer kalemi amortismanına tabi olmayan varlıklardan 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.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 2.835 TL (31 Aralık 2017: 3.108 TL), sigorta prim tutarı 40 TL (31 Aralık 2017: 39 TL)'dir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 göre belirlenmiştir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Defter değeri 30 Haziran 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Ticari gayrimenkul	1.020	-	-	4.400

	Defter değeri 31 Aralık 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Ticari gayrimenkul	1.033	-	-	4.400

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	261	162	-	423
	261	162	-	423

	1 Ocak 2018	Dönem itfa payları	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	207	16	-	223
	207	16	-	223
Net defter değeri	54			200

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2017</u>
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	261	-	-	261
	261	-	-	261
	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Dönem itfa payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2017</u>
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	182	13	-	195
	182	13	-	195
Net defter değeri	79	-	-	66

Şirket'in, 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluŐturulmuŐ maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

10 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

11 DİğER AKTİFLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>		<u>31 Aralık 2017</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
MüŐterilerden alacaklar (*)	879	-	860	-
Diğer	-	11	-	9
	879	11	860	9

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 ALINAN KREDİLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	224.180	79.869	233.804	51.662
	224.180	79.869	233.804	51.662

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	30 Haziran 2018 TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	224.180	15,50 – 23,88	224.180	-
Avro	1.422	0,65 - 2,95	8.744	-
ABD Doları	15.595	2,28 - 6,01	71.119	-
GBP	-	-	6	-
Toplam			304.049	-

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	31 Aralık 2017 TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	230.203	13,24 – 16,25	230.203	-
TL (**)	3.601	5	3.601	-
Avro	2.244	0,5- 2,95	10.140	-
ABD Doları	10.837	1,63 – 5,26	41.519	-
GBP	-	-	3	-
Toplam			285.466	-

(*) Bu oranlar, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

(**) Dövizle endeksli krediler TL satırında izlenmektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket, almıŐ olduğu kredilere karşılık teminat olarak 419.364 TL tutarında çek ve senet vermiştir (31 Aralık 2017: 412.168 TL).

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Haziran 2018 itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetleri bulunmamaktadır. 31 Aralık 2017 itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetleri aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2017					
	Para Birimi	Vade	Faiz Oranı	Nominal Tutar	Bilanço Değeri
Bono (*)	TL	5 Haziran 2018	% 15,24	20.000	18.740
				20.000	18.740

(*) Şirket %15,24 faiz oranı ile 20.000 TL nominal tutarlı 5 Haziran 2018 vadeli 18.740 TL değerinde Bono'yu nitelikli yatırımcıya ihraç etmiştir.

14 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar (*)	72	10	361	22
	72	10	361	22

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyonlar	96	212	213	206
	96	212	213	206

15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek gelir vergisi	255	-	231	-
Ödenecek BSMV	373	-	462	-
Ödenecek primler	274	-	84	-
Ödenecek personel damga vergisi	6	-	5	-
Ödenecek katma değer vergisi	1	-	-	-
	909	-	782	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	646	-	624	-
Kısa vadeli çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	245	-	157	-
Diğer karşılıklar	72	-	72	-
	963	-	853	-

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 maaŐ tutarı kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 (tam) TL (31 Aralık 2017: 5.001,76 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır. Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %6,50 enflasyon oranı ve %11,50 iskonto oranı, varsayımlarına göre yaklaşık %4,69 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %6,50 enflasyon oranı ve %11,50 -iskonto oranı, yaklaşık %4,69 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %91,86, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 30 Haziran 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 (tam) TL (1 Ocak 2018 tarihinde açıklanan 5.001,76 (tam) TL) tavan tutarını dikkate almıştır.

Kıdem tazminatı karŐılıęının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
	Dönem başı bakiyesi	624
Faiz maliyeti	15	9
Hizmet maliyeti	28	50
Dönem içi ödenen	(21)	(30)
Dönem sonu bakiyesi	646	561

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 58 TL daha az, düşük alınması durumunda 31 TL daha fazla olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 4, TL daha fazla, daha düşük alınması durumunda ise 5 TL az olacaktır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2017: %20).

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

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

Gelir Vergisi Stopajı:

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

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

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
	Tutar	Tutar
Raporlanan vergi öncesi kar	18.313	12.783
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi (%22)	(4.029)	(2.557)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler/istisnalar (net)	65	(67)
Vergi gideri	(3.964)	(2.624)

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	4.421	6.623
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(2.157)	(4.931)
Ödenecek kurumlar vergisi	2.264	1.692

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Dönem vergi gideri	(4.421)	(3.242)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	457	618
	(3.964)	(2.624)

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kazanılmamış faiz gelirleri	14.895	13.720	3.277	3.018
Kıdem tazminatı karşılığı	646	624	129	125
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı	245	157	49	31
Peşin tahsil edilen komisyonlar	308	419	68	93
Ertelenmiş vergi varlıkları	16.094	14.920	3.523	3.267
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	315	288	63	58
Türev finansal araçlar	(134)	806	(29)	177
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	181	1.094	34	235
Ertelenmiş vergi varlığı, net	15.913	13.826	3.489	3.032

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
1 Ocak	3.032	1.586
Ertelenmiş vergi geliri	457	618
Dönem sonu bakiyesi	3.489	2.204

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18 ÖZKAYNAKLAR

18.1 Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 60.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 60.000 TL). 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2017: 1 TL) değerinde 60.000.000 adet (31 Aralık 2017: 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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, kar yedekleri 13.869 TL (31 Aralık 2017: 12.482 TL) tutarındaki yasal yedeklerden oluşmaktadır.

18.6 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl karları sırasıyla 49.026 TL ve 34.326 TL'dir.

18.7 Kar Dağıtımı

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

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

Şirket, 8 Ocak 2018 ve 27 Mart 2018 tarihli genel kurul toplantılarında şirketin geçmiş yıl karlarından sırasıyla 2.400 TL ve 2.400 TL hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmış ve rapor tarihi itibarıyla toplam 4.800 TL'nin tamamı dağıtılmıştır.

19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Ocak– 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Nisan– 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Nisan– 30 Haziran 2017</u>
Factoring alacaklarından alınan faizler	42.059	25.110	21.587	12.232
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net	2.618	3.057	1.211	1.229
	44.677	28.167	22.798	13.461

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Ocak– 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Nisan– 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Nisan– 30 Haziran 2017</u>
Personel giderleri	4.785	4.292	2.538	2.296
Kiralama giderleri	577	505	310	247
Bilgi işlem bakım gideri	180	152	87	73
Amortisman ve itfa payı giderleri	134	140	102	71
Denetim ve danıŐmanlık gideri	293	136	47	34
Seyahat gideri	66	88	54	32
Dava giderleri	24	79	8	22
Üyelik aidatları	80	72	39	37
Araç giderleri	90	69	46	39
Kıdem tazminat karşılığı gideri	43	59	21	41
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	67	54	39	26
Temsil ve ağırlama giderleri	43	38	11	13
Haberleşme giderleri	23	30	14	15
Diğer	248	152	107	120
	6.653	5.866	3.423	3.066

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Ocak– 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Nisan– 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Nisan– 30 Haziran 2017</u>
MaaŐ ve ücretler	3.932	3.507	2.151	1.832
SSK iŐveren payı	364	341	184	179
Personel özel sigorta giderleri	196	265	88	181
Personel ulaşım servis gideri	90	78	46	41
Personel yemek giderleri	77	56	39	30
İŐsizlik sigortası iŐveren payı	27	25	14	13
Diğer	99	20	16	20
	4.785	4.292	2.538	2.296

21 DİŐER FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Ocak– 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Nisan– 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Nisan– 30 Haziran 2017</u>
Kambiyo işlemleri karı	2.358	4.472	1.310	3.098
Türev finansal işlemlerden gelirler	1.076	-	209	(25)
Konusu kalmayan karşılıklar	91	258	50	19
Diğer	88	21	72	19
	3.613	4.751	1.641	3.111

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22 FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Ocak– 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Nisan– 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Nisan– 30 Haziran 2017</u>
Kullanılan kredi giderleri	18.642	9.915	9.378	4.822
Verilen ücret ve komisyonlar	647	477	312	211
İhraç edilen menkul kıymet giderleri	1.260	-	528	-
	20.549	10.392	10.218	5.033

23 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde 5.944 TL tutarında takipteki alacaklar bulunmakta olup, bunlar için 4.364 TL özel karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde 3.233 TL tutarında takipteki alacaklar bulunmakta olup, bunlar için 3.233 TL özel karşılık ayrılmıştır.).

24 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Ocak– 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Nisan– 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Nisan– 30 Haziran 2017</u>
Kambiyo işlemleri zararı	611	3.490	260	2.551
Türev finansal işlemlerden zararlar	942	145	942	145
Diğer	-	242	-	242
	1.553	3.877	1.202	2.938

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla bakiyeler bulunmamaktadır.

İlişkili taraflarla işlemler

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

	<u>1 Ocak– 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Ocak– 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Nisan– 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Nisan– 30 Haziran 2017</u>
Genel işletme giderleri				
M. Semra Tümay – kira gideri	561	489	310	240
	561	489	310	240

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.802 TL'dir (30 Haziran 2017: 2.492 TL).

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	54.768	28.281	59.466	20318
Müşteri senetleri	63.193	78.377	69.280	107.153
Alınan kefaletler	3.972.800	546.121	3.522.276	451.746
	4.090.761	652.779	3.651.022	579.217

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

26.2 Verilen Teminatlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara verilen teminat mektupları	23.500	-	11.000	-
Müşteriler lehine verilen garantiler	1.844	-	577	-
Müşteriler lehine verilen kefaletler	7.500	-	7.500	-
Mahkemelere verilen teminat mektupları(*)	239	-	15	-
	33.083	-	19.092	-

(*) İhtiyati haciz işlemleri için mahkemelere verilen teminat mektuplarını ifade etmektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket 419.364 TL tutarında müşteri çek ve senedini bankalara alınan krediler karşılığında teminat olarak vermiştir (31 Aralık 2017: 412.168 TL).

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

26.3 Taahhütler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 10.271 TL tutarında cayılamaz taahhütler bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.).

26.4 Türev anlaşmaları

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım işlemleri	20.021	20.316	21.906	22.683
Vadeli satım işlemleri	18.388	20.825	22.925	20.840
	38.409	41.141	44.831	43.523

26.5 Emanet Kıymetler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	345.904	38.604	352.456	35.770
Müşteri senetleri	90.540	96.689	89.658	111.153
İpotekler	1.850	3.185	1.850	2.709
	438.294	138.478	443.964	149.632

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİŐİ 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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

27.1.1 Kredi riski

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

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

27.1.2 Likidite riski

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

27.1.3 Piyasa riski

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

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

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar, yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları

27.2.1 Faiz oranı riski

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018				31 Aralık 2017			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)
Varlıklar								
Factoring alacakları	6,28	2,68	4,47	23,50	6,21	2,30	4,21	19,69
Yükümlülükler								
Alınan krediler	4,33	0,68	-	18,13	4,17	0,68	-	15,56
İhraç edilen tahviller	-	-	-	-	-	-	-	15,24

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli		
Factoring alacakları	126.588	123.310
Alınan krediler	224.180	230.204
Değişken Faizli		
Factoring alacakları	309.540	309.666
Alınan krediler	79.869	55.262
İhraç edilen tahviller	-	18.740

30 Haziran 2018 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 aylık 79 TL (31 Aralık 2017: 159 TL daha yüksek/düşük) daha düşük / yüksek olacaktır.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.2 Kredi riski

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Haziran 2018	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler			Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	436.128	-	1.580	-	890	11.565	2.449
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	436.128	-	1.580	-	890	11.565	2.449
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)	-	-	-	5.944	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(4.364)	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 2017

	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler			Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	432.976	-	-	-	869	4.140	1.374
A, Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	432.976	-	-	-	869	4.140	1.374
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)	-	-	-	3.233	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(3.233)	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Avro ve GBP'dir, Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	30 Haziran 2018 (TL Tutarı)	31 Aralık 2017 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	93.885	60.129
B. Döviz cinsinden yükümlölükler	(90.326)	(62.898)
C. Türev finansal araçlar	940	807
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	4.499	(1.962)

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	11.346	33	28	11.407
Faktoring alacakları	71.581	8.261	2.625	82.467
Diğer aktifler	8	-	3	11
Toplam varlıklar	82.935	8.294	2.656	93.885
Yükümlülükler				
Alınan krediler	71.119	8.744	6	79.869
Faktoring borçları	6.692	948	2.595	10.235
Muhtelif borçlar	3	3	4	10
Diğer borçlar	88	124	-	212
Toplam yükümlülükler	77.902	9.819	2.605	90.326
Net yabancı para pozisyonu	5.033	(1.525)	51	3.559
Türev finansal araçlar	940	-	-	940
Net pozisyon	5.973	(1.525)	51	4.499

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	2.959	1.029	55	4.043
Faktoring alacakları (*)	43.182	11.083	1.812	56.077
Diğer aktifler	4	-	5	9
Toplam varlıklar	46.145	12.112	1.872	60.129
Yükümlülükler				
Alınan krediler	45.120	10.140	3	55.263
Faktoring borçları	2.920	2.666	1.821	7.407
Muhtelif borçlar	14	6	2	22
Diğer borçlar	62	144	-	206
Toplam yükümlülükler	48.116	12.956	1.826	62.898
Net yabancı para pozisyonu	(1.971)	(844)	46	(2.769)
Türev finansal araçlar	807	-	-	807
Net pozisyon	(1.164)	(844)	46	(1.962)

(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 1.957 TL tutarındaki dövize endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(**) Bilançoda TP kolonunda izlenen 3.601 TL tutarındaki dövize endeksli alınan krediler dahil edilmiştir.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 110 TL kadar artıracaktır (31 Aralık 2017: 196 TL kadar azalacaktır). Bu analiz, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL	30 Haziran 2018 Kar/(Zarar)	31 Aralık 2017 Kar/(Zarar)
ABD Doları	597	(116)
Avro	(153)	(84)
GBP	5	4
Toplam	449	(196)

27.2.4 Likidite riski

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

30 Haziran 2018

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	315.714	317.967	179.702	138.265	-	-
Alınan krediler	304.049	306.302	168.037	138.265	-	-
Factoring borçları	11.583	11.583	11.583	-	-	-
Diğer borçlar	82	82	82	-	-	-
Sözleşmeye Göre Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	940	347	180	167	-	-
Türev nakit girişleri	2.449	1.044	426	618	-	-
Türev nakit çıkışları	(1.509)	(697)	(246)	(451)	-	-

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 2017

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	319.306	316.288	189.900	126.388	-	-
Alınan krediler	285.466	287.188	180.800	106.388	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	18.740	20.000	-	20.000	-	-
Factoring borçları	8.717	8.717	8.717	-	-	-
Diğer borçlar	383	383	383	-	-	-
Sözleşmeye Göre Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	807	824	236	588	-	-
Türev nakit girişleri	1.374	44.589	28.578	16.011	-	-
Türev nakit çıkışları	(567)	(43.765)	(28.342)	(15.423)	-	-

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.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28 FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlenen finansal araçların, değerleme yöntemleri verilmiştir, Seviyelere göre değerleme yöntemleri Őu Şekilde tanımlanmıştır:

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

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

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

30 Haziran 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	2.449	-	2.449
	-	2.449	-	2.449
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlölükler	-	1.509	-	1.509
	-	1.509	-	1.509
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	1.374	-	1.374
	-	1.374	-	1.374
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlölükler	-	567	-	567
	-	567	-	567

29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.