

**EKSPO FAKTORİNG A.Ş.**

**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR**

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

AKTİF KALEMLER		Dönem	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağınca Sınırlı Denetimden Geçmiş CARI DÖNEM (30/09/2015)			Bağınca Sınırlı Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2014)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	-	-	3	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN D FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV (Net)	4.1	860	-	860	604	-	604
2.1	Alın Satım Amacıyla Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Geleceğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV	-	-	-	-	-	-	-
2.3	Alın Satım Amacıyla Finansal Varlıklar	4.1	860	-	860	604	-	604
III.	BANKALAR	5	117	529	646	56	107	163
IV.	TERSİTEPO İŞLEMLERİNİN ALACAKLARI	-	-	-	-	-	-	-
V.	SATIŞILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	6	273.243	25.724	298.967	256.113	19.873	276.086
6.1	İhtisapla Faktoring Alacakları	-	178.375	-	178.375	187.415	-	187.415
6.1.1	Yatırı İçin	-	183.351	-	183.351	194.424	-	194.424
6.1.2	Yatırı İçin	-	-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kar/Zararın Geliştirilmesi İçin	-	(6.976)	-	(6.976)	(7.009)	-	(7.009)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları	-	94.868	25.724	120.592	68.698	19.873	88.571
6.2.1	Yatırı İçin	-	94.868	-	94.868	68.698	-	68.698
6.2.2	Yatırı İçin	-	-	25.724	25.724	-	19.873	19.873
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ	-	-	-	-	-	-	-
7.1	Ticari Krediler	-	-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-	-
7.3	Ticari İhtisap Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralamaya İlişkin Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralamaya İlişkin Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
8.1.2	Finansal Kiralamaya İlişkin Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kar/Zararın Geliştirilmesi İçin	-	-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralamaya İlişkin Yapılmamış Olun Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralamaya İlişkin Yatırımların Yatırımları	-	-	-	-	-	-	-
IX.	DİĞER ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	-	-	-	101	-	101
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları	-	6.629	-	6.629	6.024	-	6.024
10.2	Takipteki Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralamaya İlişkin Yatırımlardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
10.4	Özellik Kredileri İçin	-	(6.629)	-	(6.629)	(5.023)	-	(5.023)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-	-
11.1	Geleceğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Yatırı İçin Riskten Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-
XII.	VADİYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	BACLI ORTAKLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	2.819	-	2.819	3.083	-	3.083
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	86	-	86	47	-	47
17.1	Şirketler	-	-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer	-	86	-	86	47	-	47
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	-	166	-	166	372	-	372
IX.	CARI DÖNEM VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-	-	-
XX.	ÖZGİRLENMİŞ VERGİ VARLIĞI	17	1.492	-	1.492	1.465	-	1.465
XXI.	DİĞER AKTİFLER	11	499	3	502	422	2	424
XXII.	ARA TOPLAM	-	279.281	26.256	305.537	262.263	19.982	282.245
22.1	Satış Amacıyla	-	-	-	-	-	-	-
22.2	Durumunu Değiştirecek İşlemler	-	-	-	-	-	-	-
	<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>279.281</b>	<b>26.256</b>	<b>305.537</b>	<b>262.263</b>	<b>19.982</b>	<b>282.245</b>

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Sınır Denetimden Geçmemiş CARI DÖNEM (30/09/2015)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2014)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4.2	628	-	628	322	-	322
II.	ALINAN KREDİLER	12	163.367	42.153	205.522	168.553	19.663	188.216
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	6	1.111	294	1.405	1.203	46	1.249
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	-	-	-	-	-	-
5.1	Borsalar		-	-	-	-	-	-
5.2	Variğe Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	14	21	18	39	214	844	1.058
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	14	108	-	108	74	-	74
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Geçerli Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15	657	-	657	416	-	416
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	667	-	667	594	-	594
10.1	Yeniden Yapılandırma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		667	-	667	594	-	594
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARI DÖNEM VERGİ BORCU	17	981	-	981	460	-	460
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		167.540	42.467	210.007	171.836	20.553	192.389
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	18	95.530	-	95.530	89.856	-	89.856
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 Birlikte Diğer Kapsamli Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamli Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		10.878	-	10.878	10.361	-	10.361
16.5.1	Yasal Yedekler		10.878	-	10.878	10.361	-	10.361
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olumsuzluştü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		24.652	-	24.652	19.495	-	19.495
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		16.578	-	16.578	9.678	-	9.678
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		8.074	-	8.074	9.817	-	9.817
	<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>263.070</b>	<b>42.467</b>	<b>305.537</b>	<b>261.692</b>	<b>20.553</b>	<b>282.245</b>

## EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. NAZİM HESAPLAR

NAZİM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI						
		Dipnot	Bağırmas Sınır Denetinden Geçmiş CARI DÖNEM (30/09/2015)			Bağırmas Denetinden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2014)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÖSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	20.299	20.299	-	1.352	1.352
II.	RİSKİ ÖSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		92.465	5.146	97.611	77.138	4.593	81.731
III.	ALINAN TEMİNATLAR	26.1	1.498.181	164.876	1.663.057	421.035	47.526	468.561
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	26.2	388	1.517	1.905	320	775	1.095
V.	TAAHHÜTLER	26.3	-	-	-	-	-	-
5.1	Çayırmas Taahhütlör		-	-	-	-	-	-
5.2	Çayırabilir Taahhütlör		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütlör		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütlör		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Fonksiyel Kiralama Taahhütlör		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğör Çayırabilir Taahhütlör		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREY FİNANSAL ARAÇLAR	26.4	37.658	39.660	77.318	39.034	39.176	78.210
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türey Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Geçerli Uygun Değör Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakdi Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		37.658	39.660	77.318	39.034	39.176	78.210
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		37.658	39.660	77.318	39.034	39.176	78.210
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğör		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	26.5	251.176	53.156	306.332	256.042	43.357	299.399
<b>NAZİM HESAPLAR TOPLAMI</b>			<b>1.879.868</b>	<b>286.654</b>	<b>2.166.521</b>	<b>793.569</b>	<b>136.779</b>	<b>930.348</b>

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dönem	BİN TÜRK LİRASI			
		Bağınması Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağınması Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağınması Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağınması Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		CARİ DÖNEM (01/01-30/09/2015)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-30/09/2014)	CARİ DÖNEM (01/07-30/09/2015)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/07-30/09/2014)
<b>I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>					
<b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>	<b>19</b>	<b>30.724</b>	<b>32.843</b>	<b>10.263</b>	<b>10.750</b>
1.1 Faktöring Alacaklarından Alınan Faizler		30.724	32.843	10.263	10.750
1.1.1 İktisatî		29.317	31.477	9.821	10.394
1.1.2 Diğer		1.958	18.800	6.794	7.147
1.2 Faktöring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		9.749	12.677	3.037	3.247
1.2.1 İktisatî		1.407	1.365	442	356
1.2.2 Diğer		2	18	2	5
1.2.3 Diğer		1.405	1.347	440	351
<b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>					
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>					
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.6 Reel İşletme Gelirleri		-	-	-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
<b>II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	<b>22</b>	<b>(14.979)</b>	<b>(16.623)</b>	<b>(4.933)</b>	<b>(4.963)</b>
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(14.579)	(12.228)	(4.831)	(3.920)
2.2 Faktöring İşlemlerinden Borçluya Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-	-	-
2.4 İnce Halkın Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	(3.994)	-	(591)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(400)	(401)	(102)	(43)
<b>III. BRÜT K/Z (+/-)</b>		<b>15.745</b>	<b>16.219</b>	<b>5.330</b>	<b>6.187</b>
<b>IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>20</b>	<b>(7.700)</b>	<b>(7.266)</b>	<b>(3.050)</b>	<b>(2.752)</b>
4.1 Personel Giderleri		(5.837)	(5.316)	(2.416)	(2.139)
4.2 Kalem Tasminatı Karşılığı Gideri		-	(70)	-	(19)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4 Genel İşletim Giderleri		(1.779)	(1.786)	(613)	(563)
4.5 Diğer		(84)	(94)	(21)	(31)
<b>V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>		<b>8.045</b>	<b>8.953</b>	<b>2.280</b>	<b>3.435</b>
<b>VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>21</b>	<b>5.424</b>	<b>2.763</b>	<b>2.017</b>	<b>924</b>
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		6	1	1	1
6.2 Tem Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		215	-	8	-
6.3.1 Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.2 Çerçeve Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yaratılmamış Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
6.3.3 Satılmayı Hazır Finansal Varlıklardan		215	-	8	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.4 Teminatl Gelirleri		-	-	-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		446	348	120	337
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		446	348	120	337
6.5.2 Diğer		-	-	-	-
6.6 Kambyo İşlemleri Karı		4.288	1.717	1.857	487
6.7 Diğer		469	697	31	99
<b>VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>	<b>23</b>	<b>(1.130)</b>	<b>(1.280)</b>	<b>(181)</b>	<b>(856)</b>
<b>VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>24</b>	<b>(2.230)</b>	<b>(864)</b>	<b>(1.152)</b>	<b>(127)</b>
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.1.1 Çerçeve Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yaratılmamış Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.1.2 Satılmayı 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		-	-	-	-
8.2.3 Şerhliye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İli Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(306)	(43)	(241)	(21)
8.4 Kambyo İşlemleri Zararı		(1.924)	(821)	(911)	(106)
8.5 Diğer		-	-	-	-
<b>IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>		<b>10.109</b>	<b>9.572</b>	<b>2.964</b>	<b>3.376</b>
<b>X. BİRLEŞMİŞ İŞLEM SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAHİK TUTARI</b>					
<b>NET PARASAL POZİTİFON KAR/ZARARI</b>					
<b>XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)</b>		<b>10.109</b>	<b>9.572</b>	<b>2.964</b>	<b>3.376</b>
<b>XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILICI (±)</b>	<b>17</b>	<b>(2.035)</b>	<b>(1.970)</b>	<b>(591)</b>	<b>(722)</b>
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(2.062)	(2.603)	(993)	(899)
13.2 Erteleme Vergi Gider Etkisi (-)		-	-	375	(456)
13.3 Erteleme Vergi Gelir Etkisi (+)		27	633	27	633
<b>XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)</b>		<b>8.074</b>	<b>7.602</b>	<b>2.373</b>	<b>2.654</b>
<b>XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>					
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İli Ortaklıkları Satış Karları		-	-	-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
<b>XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>					
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İli Ortaklıkları Satış Zararları		-	-	-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
<b>XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV+XVI)</b>					
<b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILICI (±)</b>					
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
18.2 Erteleme Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
18.3 Erteleme Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
<b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV+XVI)</b>					
<b>XX. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XII+XVII)</b>		<b>8.074</b>	<b>7.602</b>	<b>2.373</b>	<b>2.654</b>
<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>					
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
<b>SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>					
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

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

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçirilmiş CARI DÖNEM (01/01-30/09/2015)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçirilmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/07-30/09/2014)
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>8.074</b>	<b>7.602</b>
<b>II.</b>	<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		
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 Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
<b>2.2</b>	<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
<b>III.</b>	<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>	<b>8.074</b>	<b>7.602</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**LAPORAN HASIL PELAKSANAAN PROGRAM**

No.	Nama Kegiatan	Indikator							Pencapaian (%)	Catatan
		1	2	3	4	5	6	7		
<b>OKUPASI KALENDARIAN</b>										
<b>1. OKUPASI KALENDARIAN</b>										
1.	Dokter Raji Raji	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Yusuf Raji	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Mariyah	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Yusuf Raji (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
11.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
15.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
16.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
17.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
18.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
19.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	Mariyah (100%)	100%	-	-	-	-	-	-	-	-

1. Dokter Raji Raji  
2. Yusuf Raji  
3. Mariyah  
4. Yusuf Raji (100%)  
5. Mariyah (100%)  
6. Mariyah (100%)  
7. Mariyah (100%)  
8. Mariyah (100%)  
9. Mariyah (100%)  
10. Mariyah (100%)  
11. Mariyah (100%)  
12. Mariyah (100%)  
13. Mariyah (100%)  
14. Mariyah (100%)  
15. Mariyah (100%)  
16. Mariyah (100%)  
17. Mariyah (100%)  
18. Mariyah (100%)  
19. Mariyah (100%)  
20. Mariyah (100%)

## EKSPÖ FAKTÖRİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI	
		Boğusuz Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Boğusuz Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		CARİ DÖNEM (01/01-30/09/2015)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-30/09/2014)
		Dönem	
<b>A.</b>	<b>ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		7.860
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		29.284
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(14.823)
1.1.3	Kiralama Giderleri		(568)
1.1.4	Alınan Temettüfler		-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.515
1.1.6	Eldedilen Diğer Kazançlar		-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	7	424
1.1.8	Personel ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(5.837)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(982)
1.1.10	Diğer		(1.153)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(22.457)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(21.628)
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		245
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		156
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.6	Diğer Borçlardaki Net Artış (Azalış)		(1.230)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(14.597)
<b>B.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.3	Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller	8	(15)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-
2.5	Eldedilen Satılmayan Hazır Finansal Varlıklar		-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmayan Hazır Finansal Varlıklar		-
2.7	Satın Alınan Vadeliye Kadar Eldedilecek Yatırımlar		-
2.8	Satılan Vadeliye Kadar Eldedilecek Yatırımlar		-
2.9	Diğer		(51)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(66)
<b>C.</b>	<b>FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		17.549
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıktısı		-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		(50.000)
3.4	Temettü Ödemeleri		-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	18.7	(2.400)
3.6	Diğer		-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		15.149
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklarındaki Net Artış		486
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		163
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3.5	649



## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 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") smai ve ticari Őirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla kurulmuŐ 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 smai ve ticari iŐletmelere ihracat ve ithalat faktoring hizmetlerini İstanbul'da bulunan merkezi aracılığıyla sağlamaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 36'dır (31 Aralık 2014: 37). Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Őirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2014	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. Akçakayahoğlu	15.300	25,50	15.300	25,50
Diğer	-	-	-	-
<b>Sermaye</b>	<b>60.000</b>	<b>100,00</b>	<b>60.000</b>	<b>100,00</b>

Şirket'in ticaret siciline kayıtlı adresi, Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sokak No:5/B Spring Giz Plaza 34398 Sarıyer /İstanbul/Türkiye'dir.

#### Ödenecek Temettü

15 Ocak 2015 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı ile Şirketin geçmiş yıl karlarından 1.200 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır ve dağıtılmıştır.

22 Temmuz 2015 tarihli yönetim kurulu toplantısı ile Şirketin geçmiş yıl karlarından 1.200 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır ve dağıtılmıştır.

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 19 Ekim 2015 tarihinde onaylanmıŐtır. Genel Kurul'un finansal tabloları deđiŐtirme yetkisi bulunmaktadır.

## **EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **2.1.4 Netleştirme**

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

## **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

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

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> <sup>1</sup>
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39</i> <sup>1</sup>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40</i> <sup>1</sup>

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

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

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

#### 2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

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

## EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

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

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

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

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşyıcı Bitkiler<sup>1</sup></i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1<sup>2</sup></i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları<sup>2</sup></i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>

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

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

## EKSPÖ FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

- c) Hentiz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

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

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

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

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

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

#### (b) *Finansal araçlar*

##### Finansal varlıklar

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

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 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)

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

##### Etkin faiz yöntemi

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

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

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

##### Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

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

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

##### Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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



## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 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)

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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

#### Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

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

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

#### Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 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 gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

##### Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

##### Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

## EKSPORİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### (b) Finansal araçlar (Devamı)

##### Finansal yükümlülükler (Devamı)

##### Diğer Finansal Yükümlülükler (Devamı)

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

##### (c) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

##### Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

##### Bilgisayar yazılımı

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

Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 5 yıldır.

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

###### (f) Sermaye artışları

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

###### (g) Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

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

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurulurken, 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 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### (i) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

###### (j) Kur değişiminin etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
ABD Doları	3,0433	2,3189
Avro	3,4212	2,8207
İngiliz Sterlini ("GBP")	4,6109	3,5961
İsviçre Frangı ("CHF")	3,1250	2,3397

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

###### (k) Hisse başına kazanç

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

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

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

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

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

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

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

## **EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **30 EYLÜL 2015 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 alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 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 - kiralayan durumunda Şirket

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

###### Kiralama - kiracı durumunda Şirket

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

###### (p) *Nakit akış tablosu*

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

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

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

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Kasa	3	-
Bankalar	646	163
	<u>649</u>	<u>163</u>

###### (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 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

###### (t) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

#### 3 NAKİT DEĞERLER

30 Eylül 2015 sonu itibarıyla 3 Bin TL tutarında nakit değer bulunmaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

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

##### 4.1 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	860	-	604	-
	860	-	604	-



## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	628	-	322	-
	628	-	322	-

#### 5 BANKALAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	117	529	56	107
	117	529	56	107

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

#### 6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

##### Factoring Alacakları

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi faktoring alacakları	280.219	-	263.122	-
İhracat ve ithalat faktoring alacakları	-	25.724	-	19.873
Kazanılmamış faiz gelirleri	(6.976)	-	(7.009)	-
<b>Factoring alacakları, net</b>	<b>273.243</b>	<b>25.724</b>	<b>256.113</b>	<b>19.873</b>

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 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 Eylül 2015	%	31 Aralık 2014	%
Tekstil	57.940	19,38	61.767	22,38
Finansal kurumlar	26.100	8,73	40.720	14,75
İnşaat-müteahhitlik hizmetleri	18.267	6,11	26.418	9,57
Metal dışı madenler sanayi	18.416	6,16	25.271	9,16
Otomotiv	5.800	1,94	17.766	6,44
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	19.612	6,56	16.393	5,94
Araştırma, danışmanlık ve reklam hizmetleri	7.504	2,51	14.338	5,20
Toptan ve perakende ticaret	26.608	8,90	12.801	4,64
Deri ve deri ürünleri sanayi	19.822	6,63	8.857	3,21
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	15.726	5,26	8.808	3,19
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	15.636	5,23	7.759	2,81
Tarım ürünleri ve hayvancılık	1.644	0,55	7.232	2,62
Kimya ve ilaç	9.148	3,06	6.888	2,50
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	5.471	1,83	6.718	2,43
Turizm	7.624	2,55	6.482	2,35
Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri	5.621	1,88	2.556	0,93
Kauçuk ve plastik ürünleri	10.763	3,60	1.885	0,68
Makine ve teçhizat sanayi	15.606	5,22	1.491	0,54
Diğer	10.737	3,57	1.332	0,48
Kültür, eğlence ve spor faaliyetleri	897	0,30	486	0,17
Elektrik malzemeleri	25	0,03	18	0,01
	<b>298.967</b>	<b>100</b>	<b>275.986</b>	<b>100</b>

Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış factoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla protokole bağlanan factoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

##### Factoring Borçları

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli factoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Factoring borçları	1.111	294	1.203	46
	<b>1.111</b>	<b>294</b>	<b>1.203</b>	<b>46</b>

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

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7

#### TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	6.629	-	6.024	-
Özel karşılıklar	(6.629)	-	(5.923)	-
<b>Takipteki alacaklar, net</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>-</b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	50	(50)	56	(56)
Vadesi 3-6 ay geçen	209	(209)	1.744	(1.643)
Vadesi 6-12 ay geçen	833	(833)	106	(106)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	5.537	(5.537)	4.118	(4.118)
<b>Toplam</b>	<b>6.629</b>	<b>(6.629)</b>	<b>6.024</b>	<b>(5.923)</b>

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Dönem başı bakiyesi	5.923	9.168
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	1.130	1.280
Dönem içinde tahsil edilen	(424)	(339)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>6.629</b>	<b>10.109</b>

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
<b>Maliyet</b>				
Mobilya ve demirbaşlar	522	15	-	537
Taşıtlar	1.984	-	(165)	1.819
Özel maliyetler	341	-	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
Diğer (*)	818	-	-	818
	<b>4.973</b>	<b>15</b>	<b>(165)</b>	<b>4.823</b>
		<b>Cari dönem</b>		
	<b>1 Ocak 2015</b>	<b>amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2015</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>				
Mobilya ve demirbaşlar	349	36	-	385
Taşıtlar	1.017	219	(165)	1.071
Özel maliyetler	327	4	-	331
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	197	20	-	217
	<b>1.890</b>	<b>279</b>	<b>(165)</b>	<b>2.004</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>3.083</b>			<b>2.819</b>

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

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

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Şirket'in sahip olduğu bir apartman dairesinden oluŐmakta olup, bu gayrimenkul, Şirket tarafından kira geliri kazanmak ya da gayrimenkulün fiyatında oluşabilecek bir değer artıŐımdan 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 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 2.988 Bin TL (31 Aralık 2014: 2.860 Bin TL), sigorta prim tutarı 27 Bin TL (31 Aralık 2014: 25 Bin TL)'dir. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2014 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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Defter değeri 30 Eylül 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	1.091	-	-	3.500

	Defter değeri 31 Aralık 2014	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	1.111	-	-	3.500

#### 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
<b>Maliyet</b>				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	193	46	-	239
	193	46	-	239

	1 Ocak 2015	Dönem itfa payları	Çıkışlar	30 Eylül 2015
<b>Birikmiş itfa payları</b>				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	146	7		153
	146	7		153
<b>Net defter değeri</b>	47			86

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

Şirket'in, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluŐturulmuŐ maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

#### 11 DİğER AKTİFLER

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
MüŐterilerden alacaklar (*)	495	-	390	-
Diğer	-	3	32	2
	<b>495</b>	<b>3</b>	<b>422</b>	<b>2</b>

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

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12 ALINAN KREDİLER

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	163.367	42.155	168.553	19.663
	<b>163.367</b>	<b>42.155</b>	<b>168.553</b>	<b>19.663</b>

#### 30 Eylül 2015

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	155.881	11,95 – 13,50	155.881	-
TL (**)	7.486	3,25 – 3,90	7.486	-
Avro	928	0,50 – 2,95	3.178	-
ABD Doları	12.092	0,69 – 3,58	37.153	-
İngiliz Sterlini	394	3,34	1.824	-
<b>Toplam</b>			<b>205.522</b>	<b>-</b>

#### 31 Aralık 2014

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	166.820	10,00 - 11,80	166.820	-
TL (**)	1.733	3,9	1.733	-
Avro	801	3,86	2.259	-
ABD Doları	7.505	3,78 - 3,88	16.243	1.161
<b>Toplam</b>			<b>187.055</b>	<b>1.161</b>

(\*) Bu oranlar, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket, almış olduğu kredilere karşılık teminat olarak 223.746 Bin TL tutarında çek ve senet vermiştir (31 Aralık 2014: 270.890 Bin TL).

## EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Eylül 2015 itibarıyla ihraç edilen menkul kıymet bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır)

#### 14 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar (*)	21	18	214	844
	21	18	214	844

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyonlar	108	-	74	-
	108	-	74	-

#### 15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek gelir vergisi	337	-	156	-
Ödenecek BSMV	232	-	167	-
Ödenecek primler	80	-	71	-
Ödenecek personel damga vergisi	8	-	5	-
Ödenecek fonlar	-	-	13	-
Ödenecek katma değer vergisi	-	-	4	-
	657	-	416	-

#### 16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	476	-	494	-
Kısa vadeli çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	191	-	100	-
	667	-	594	-



## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadımlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 (tam) TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır. Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %6 enflasyon oranı ve %8,20 iskonto oranı, varsayımlarına göre yaklaşık %2,08 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: Yıllık %6 enflasyon aralığı, %8,20-iskonto oranı aralığı, yaklaşık %2,08 reel iskonto oranı). Şirket kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541,37 (tam) TL (31 Aralık 2014: 1 Ocak 2015 tarihinde açıklanan 3.541,37 (tam) TL) tavan tutarını dikkate almıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Dönem başı bakiyesi	494	388
Faiz maliyeti	41	40
Hizmet maliyeti	62	46
Dönem içi ödenen	110	-
Ödeme/İşten çıkartma dolayısıyla oluşan kayıp	-	-
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (*)	(231)	(47)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>476</b>	<b>427</b>

(\*) Aktüeryal kazanç/kayıp, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

#### 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2014: %20).

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

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

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Gelir Vergisi Stopajı:

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

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

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
	Tutar	Tutar
Raporlanan vergi öncesi kar	10.128	9.572
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi (%20)	(2.026)	(1.914)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(9)	(56)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(2.035)</b>	<b>(1.970)</b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	2.062	3.063
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(1.081)	(2.603)
<b>Ödenecek kurumlar vergisi</b>	<b>981</b>	<b>460</b>

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Dönem vergi gideri	(2.062)	2.603
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	27	(633)
	<b>(2.035)</b>	<b>1.970</b>

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL.") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 20'dir (31 Aralık 2014: %20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden bilanço metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20'dir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kazanılmamış faiz gelirleri	6.976	7.009	1.395	1.401
Kıdem tazminatı karşılığı	476	494	95	99
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı	191	100	38	20
Alacaklı geçici hesaplar	108	74	22	15
Türev finansal araçlar	28	-	5	-
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>			<b>1.555</b>	<b>1.535</b>
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	316	261	63	52
Türev finansal araçlar	-	91	-	18
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>			<b>63</b>	<b>70</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>			<b>1.492</b>	<b>1.465</b>

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2015	1 Ocak-30 Eylül 2014
1 Ocak	1.465	890
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	27	633
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>1.492</b>	<b>1.523</b>

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18 ÖZKAYNAKLAR

##### 18.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 60.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2014: 60.000 Bin TL). 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2014: 1 TL) değerinde 60.000.000 adet (31 Aralık 2014: 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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, kar yedekleri sırasıyla 10.878 Bin TL (31 Aralık 2014: 10.361 Bin TL) tutarındaki yasal yedeklerden oluşmaktadır.

##### 18.6 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl karları sırasıyla 16.578 Bin TL ve 9.678 Bin TL'dir.

##### 18.7 Kar Dağıtım

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

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

15 Ocak 2015 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı ile şirketin geçmiş yıl karlarından 1.200 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır ve 2015 yılı içerisinde dağıtılmıştır.

22 Temmuz 2015 tarihli yönetim kurulu toplantısı ile şirketin geçmiş yıl karlarından 1.200 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır ve dağıtılmıştır.

#### 19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Factoring alacaklarından alınan faizler	29.317	31.477	9.821	10.394
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net	1.407	1.365	442	356
	<b>30.724</b>	<b>32.842</b>	<b>10.263</b>	<b>10.750</b>

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2015</u>	<u>1 Ocak-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2014</u>	<u>1 Temmuz -</u> <u>30 Eylül</u> <u>2015</u>	<u>1 Temmuz -</u> <u>30 Eylül</u> <u>2014</u>
Personel giderleri	5.837	5.316	2.416	2.139
Kiralama giderleri	568	460	204	154
Amortisman ve itfa payı giderleri	286	161	96	60
Bilgi işlem bakım gideri	147	140	50	45
Denetim ve danışmanlık gideri	132	136	35	84
Araç giderleri	94	134	27	42
Üyelik aidatları	106	131	41	33
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	84	94	21	30
Haberleşme giderleri	70	69	24	27
Seyahat gideri	54	83	17	60
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	-	70	-	19
Dava giderleri	64	153	32	20
Temsil ve ağırlama giderleri	20	35	6	10
Diğer	238	284	81	29
	<b>7.700</b>	<b>7.266</b>	<b>3.050</b>	<b>2.752</b>

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2015</u>	<u>1 Ocak-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2014</u>	<u>1 Temmuz-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2015</u>	<u>1 Temmuz-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2014</u>
Maaş ve ücretler	4.871	4.079	2.031	1.404
SSK işveren payı	355	333	133	117
Personel özel sigorta giderleri	160	159	54	50
Personel ulaşım servis gideri	125	131	43	45
Personel yemek giderleri	101	102	32	35
İşsizlik sigortası işveren payı	31	31	10	11
Kar payı ve ikramiye ödemesi	-	477	-	477
Diğer	194	4	113	-
	<b>5.837</b>	<b>5.316</b>	<b>2.416</b>	<b>2.139</b>

#### 21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2015</u>	<u>1 Ocak-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2014</u>	<u>1 Temmuz-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2015</u>	<u>1 Temmuz-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2014</u>
Kambiyo işlemleri karı	4.288	1.717	1.857	487
Konusu kalmayan karşılıklar	416	339	48	99
Türev finansal işlemlerden gelirler	446	348	120	337
Satılmaya hazır finansal varlıklardan gelirler	215	-	8	-
Diğer	59	359	(16)	1
	<b>5.424</b>	<b>2.763</b>	<b>2.017</b>	<b>924</b>

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 22 FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Kullanılan kredi giderleri	14.579	12.228	4.831	3.929
İhraç edilen menkul kıymetler giderleri	-	3.994	-	591
Verilen türet ve komisyonlar	400	401	102	43
	<b>14.979</b>	<b>16.623</b>	<b>4.933</b>	<b>4.563</b>

#### 23 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.130	1.280	181	856
	<b>1.130</b>	<b>1.280</b>	<b>181</b>	<b>856</b>

#### 24 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Kambiyo işlemleri zararı	1.924	821	911	106
Türev finansal işlemlerden zararlar	306	43	241	21
	<b>2.230</b>	<b>864</b>	<b>1.152</b>	<b>127</b>

#### 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### İlişkili taraflarla bakiyeler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

##### İlişkili taraflarla işlemler

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Nisan- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Genel işletme giderleri	568	440	204	147
M. Semra Tümay - kira gideri	568	440	204	147

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

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.297 Bin TL'dir (30 Eylül 2014: 2.657 Bin TL).

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### 26.1 Alman Teminatlar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	60.540	83.580	54.788	38.172
Müşteri senetleri	20.443	17.387	23.677	9.354
Alman teminat mektupları	377	-	320	-
Alman kefaletler	1.416.821	63.909	342.250	-
	<b>1.498.181</b>	<b>164.876</b>	<b>421.035</b>	<b>47.526</b>

##### 26.2 Verilen Teminatlar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Müşteriler lehine verilen garantiler	388	1.517	320	775
	<b>388</b>	<b>1.517</b>	<b>320</b>	<b>775</b>

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket 223.746 Bin TL tutarında müşteri çek ve senedini bankalara alınan krediler karşılığında teminat olarak vermiştir (31 Aralık 2014: 270.890 Bin TL).

##### 26.3 Taahhütler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır)

##### 26.4 Türev anlaşmaları

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım işlemleri	19.201	19.830	19.779	19.635
Vadeli satım işlemleri	18.457	19.830	19.255	19.541
	<b>37.658</b>	<b>39.660</b>	<b>39.034</b>	<b>39.176</b>

## EKSPORİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

##### 26.5 Emanet Kıymetler

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	204.323	40.481	213.117	38.065
Müşteri senetleri	45.003	12.622	40.725	3.600
İpotekler	1.850	2.053	2.200	1.692
	<b>251.176</b>	<b>55.156</b>	<b>256.042</b>	<b>43.357</b>

#### 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### 27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket, faaliyetleri sırasında aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları, Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı, Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket, çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

##### 27.1.1 Kredi riski

Şirket, faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır, Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi Komitesi her hafta toplanmaktadır ve 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.



## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 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)

###### 27.1.3 Piyasa riski

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

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

###### (i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar, yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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.

#### 27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları

##### 27.2.1 Faiz oranı riski

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015				31 Aralık 2014			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	GBP (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	GBP (%)
<b>Varlıklar</b>								
Faktoring alacakları	6,60	3,45	14,74	3,76	7,14	5,78	14,44	-
<b>Yükümlülükler</b>								
Alınan krediler	3,53	2,97	12,86	3,34	3,81	3,86	11,00	-

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

*Faiz oranı riski duyarlılık analizi*

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

<b>Sabit Faizli</b>	<b><u>30 Eylül 2015</u></b>	<b><u>31 Aralık 2014</u></b>
Faktoring alacakları	191.602	205.736
Alman krediler	155.881	166.831
<b>Değişken Faizli</b>		
Faktoring alacakları	107.365	70.250
Alman krediler	49.641	21.385

30 Eylül 2015 tarihindeki TL, ABD Doları, Avro ve GBP para birimi cinsinden olan değişken faizli araçların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek faiz geliri/gideri sonucu 9 aylık net dönem karı 47 Bin TL (31 Aralık 2014: 350 Bin TL daha yüksek/düşük) daha yüksek / düşük olacaktır.

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

###### 27.2.2 Kredi riski

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2015	Faktoring Alacakları				Takipteki Alacaklar			Diğer aktifler		Alın Satım Amaçlı Türey Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	298.967	-	-	-	-	-	497	646	860
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değer	-	298.967	-	-	-	-	-	497	646	860
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	6.629	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(6.629)	-	-	-	-	-	-
-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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 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 2014

	Faktoring Alacakları				Diğer aktifler				Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklarda
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	275.986	-	101	-	-	424	163	604
A, Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değer değeri	-	275.986	-	101	-	-	424	163	604
B, Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak finansal varlıkların değer değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C, Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların -net değer değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D, Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net değer değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer değeri)	-	-	-	6.024	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(5.923)	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt değer değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E, Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### 27.2.3 Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Avro ve GBP'dir, Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	30 Eylül 2015 (TL Tutarı)	31 Aralık 2014 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	51.686	23.834
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(49.952)	(22.286)
C. Türev finansal araçlar	732	94
<b>Net döviz pozisyonu (A+B+C)</b>	<b>2.466</b>	<b>1.642</b>

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonunu riskini özetlemektedir, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	Toplam
<b>Varlıklar</b>					
Bankalar	499	26	4	-	529
Faktoring alacakları (*)	41.373	7.944	1.837	-	51.154
Diğer aktifler	3	-	-	-	3
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>41.875</b>	<b>7.970</b>	<b>1.841</b>	-	<b>51.686</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Alınan krediler (**)	39.075	8.742	1.823	-	49.640
Faktoring borçları	294	-	-	-	294
Muhtelif borçlar	-	12	6	-	18
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>39.369</b>	<b>8.754</b>	<b>1.829</b>	-	<b>49.952</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>2.506</b>	<b>(784)</b>	<b>12</b>	-	<b>1.734</b>
Türev finansal araçlar	708	24	-	-	732
<b>Net pozisyon</b>	<b>3.214</b>	<b>(760)</b>	<b>12</b>	-	<b>2.466</b>

(\*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 25.430 Bin TL tutarındaki döviz endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(\*\*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 7.485 Bin TL tutarındaki döviz endeksli alınan krediler dahil edilmiştir.

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 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 2014	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	Toplam
<b>Varlıklar</b>					
Bankalar	107	-	-	-	107
Faktoring alacakları (*)	21.433	2.292	-	-	23.725
Diğer aktifler	2	-	-	-	2
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>21.542</b>	<b>2.292</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.834</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Alınan krediler (**)	18.945	2.451	-	-	21.396
Faktoring borçları	46	-	-	-	46
Muhelif borçlar	841	3	-	-	844
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>19.832</b>	<b>2.454</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.286</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>1.710</b>	<b>(162)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.548</b>
Türev finansal araçlar	-	94	-	-	94
<b>Net pozisyon</b>	<b>1.710</b>	<b>(68)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.642</b>

(\*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 3.852 Bin TL tutarındaki döviz endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(\*\*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 1.733 Bin TL tutarındaki döviz endeksli alınan krediler dahil edilmiştir.

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

###### Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 246 Bin TL kadar artıracaktır (31 Aralık 2014: 164 Bin TL kadar artıracaktır). Bu analiz, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL	30 Eylül 2015 Kar/(Zarar)	31 Aralık 2014 Kar/(Zarar)
ABD Doları	322	171
Avro	(76)	(7)
GBP	1	-
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>246</b>	<b>164</b>

##### 27.2.4 Likidite riski

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

##### 30 Eylül 2015

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>206.966</b>	<b>227.825</b>	<b>147.566</b>	<b>80.259</b>	-	-
Alınan krediler	205.522	226.381	146.122	80.259	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-
Faktoring borçları	1.405	1.405	1.405	-	-	-
Diğer borçlar	39	39	39	-	-	-

Sözleşmeye Göre Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Finansal Yükümlülükler</b>	<b>232</b>	<b>232</b>	<b>232</b>	-	-	-
Türev nakit girişleri	860	860	860	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(628)	(628)	(628)	-	-	-



## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 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 2014

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>190.523</b>	<b>194.509</b>	<b>144.418</b>	<b>48.886</b>	<b>1.205</b>	<b>-</b>
Alınan krediler	188.216	192.202	142.111	48.886	1.205	-
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-
Factoring borçları	1.249	1.249	1.249	-	-	-
Diğer borçlar	1.058	1.058	1.058	-	-	-

Sözleşmeye Göre Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Finansal Yükümlülükler</b>	<b>282</b>	<b>600</b>	<b>447</b>	<b>153</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Türev nakit girişleri	604	1.073	711	362	-	-
Türev nakit çıkışları	(322)	(473)	(264)	(209)	-	-

#### 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 bağı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

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

#### 28 FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL.") olarak ifade edilmiştir.)

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

*Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması*

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

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

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

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

30 Eylül 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	860	-	860
	-	860	-	860
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	628	-	628
	-	628	-	628
31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	604	-	604
	-	604	-	604
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	322	-	322
	-	322	-	322

#### 29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.