

EKSPÖ FAKTÖRİNG 2021 FAALİYET RAPORU



Başkan'ın Mesajı → 2

Yönetim Kurulu → 4

EKSPÖ FAKTORİNG HAKKINDA

Misyon, Vizyon, Stratejik Hedefler → 6

Bir Bakışta Ekspo Faktoring → 8

Yönetim Anlayışı → 10

Ürün ve Hizmetler → 12

Finansal Üstünlükler → 14

2021 YILI GELİŞMELERİ

2021'de Finanse Edilen İşler → 16

2021'de Finanse Edilen Dış Ticaret İşlemleri → 17

Finansal Göstergeler → 20

2021 Yılı Faaliyetleri → 24

EKONOMİDEKİ GELİŞMELER

Dünya Ekonomisi → 26

Türkiye Ekonomisi → 29

Ekonomik Veriler → 31

BANKACILIKTAKİ GELİŞMELER

Bankacılık Sektörünün Gelişimi → 32

Bankacılık Sektörünün 2021 Yılında Görünümü → 34

KURUMSAL YÖNETİM

Kurumsal Yönetim → 36

İç Kontrol → 37

Risk Yönetimi → 39

İnsan Kaynakları → 41

Bilgi Teknolojileri → 42

FİNANSAL BİLGİLER

Bağımsız Denetçi Raporu ve Finansal Tablolar → 43



Gürbüz Tümay
Onursal Başkan



Murat Tümay
Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür

Kurucularının bankacılık sektöründeki engin deneyimlerinin üzerine inşa edilen Ekspo Faktoring, bayrağı devralan ikinci kuşakla birlikte geleneksel değerlerini koruyarak yenilikçi bakış açısını şirketin tüm iş süreçlerine entegre etmiştir. Hayatımızın her alanında hızlı bir değişim ve dönüşümün yaşandığı günümüz dünyasında, geleneksel ile yenilikçiliği uyumlu ve dengeli bir şekilde bir araya getirmeyi başarması Şirket'e önemli bir üstünlük sağlamıştır.

Başkan'ın Mesajı

Geride bıraktığımız 22 yılda, bize duyduğunuz güven sayesinde siz iş ortaklarımızın büyümesine destek olabildiğimiz için minnettarız. Başarımızın sırrı olan temel değerlerimizi koruyarak ülkemiz ekonomisini sizlerle beraber kalkındırmak üzere inanç ve kararlılıkla çalışmaya devam ediyoruz.



Değerli İş Ortaklarımız,

2020 yılında başlayarak hepimizin hayatlarını ve ekonomiyi derinden etkileyen pandeminin etkileri nihayet geride bıraktığımız yıl hafiflemeye başladı. Dünya ekonomisindeki büyüme trendi pandemi öncesi seviyelere dönerken, ülkemiz ekonomisi ise yüzde 11’lik önemli bir büyüme kaydetti.

Bu büyümede bankacılık sektörünün önemli bir rolü bulunuyor. Türk bankacılık sektöründe toplam kredi büyüklüğünün önceki yıla göre yüzde 37,05 oranında artması, bunun bir göstergesi. Bu sayede gelişimini sürdüren sektörün aktif büyüklüğü yüzde 50,9 artarken, bunun GSYH’ye oranı ise yüzde 1,3’e yaklaştı. 2020 yıl sonu itibarıyla bu oran yüzde 1,21 seviyesindeydi.

Bununla birlikte, pandeminin ilk zamanlarında neredeyse tamamıyla duran ekonominin çarklarının yeniden dönmeye başlaması, bazı meseleleri de beraberinde getirdi. Bunlardan en önemlisi, başta gıda ve enerji fiyatlarındaki yükselişe bağlı olarak fiyat istikrarındaki bozulma oldu. OECD ülkelerinde enflasyon, son 20 yılın en yüksek seviyesine ulaştı. Ülkemizde ise Türk lirasının yabancı kurlar karşısındaki ciddi değer kaybıyla birlikte, enflasyon rakamları çok uzun zamandır tanık olmadığımız seviyelere ulaştı. Bu da yabancı para cinsi mevduatların, toplam mevduatlar içindeki payının artmasını beraberinde getirdi.

Bunun karşısında, döviz kuruna doğrudan müdahalelerde bulunan TCMB, kur korumalı mevduat hesabı gibi yeni araçları devreye sokarak, Türk lirasına olan güveni tazeleme yolunda adımlar attı.

Sanayi üretiminin yıl boyunca arttığı Türkiye ekonomisindeki canlanmayla birlikte, faktoring sektörü de bankacılık sektörüne paralel olarak aktiflerinde yüzde 35,3, alacak hacminde ise yüzde 33,6 artış kaydetti.

Ekonomi çarklarının yeniden dönmeye başladığı bu dönemde iş ortaklarının yarattığı katma değere katkıda bulunmak üzere en yüksek standartlarda etik, şeffaf ve profesyonel bir hizmet sunan Ekspo Faktoring olarak öz kaynaklarımızı geçen yıla göre yüzde 22,5, işlem hacmimizi ise yüzde 80 artırmayı başardık. Ciromuzun yüzde 64,5’i yurt içi işlemlerimiz üzerinden gerçekleşirken, yurt dışı işlemlerimizin ciromuza oranı yüzde 35,5 oldu. Vergi öncesi kârımızda 2,4 kat gibi etkileyici bir artış yakaladık.

Önümüzdeki yıl bizi bekleyen tabloda jeopolitik riskler ve fiyat istikrarsızlığının getirdiği belirsizliğin önemli rol oynayacağını değerlendiriyoruz. Ancak bununla birlikte, belirsizliğin öte tarafında kesin olarak bildiğimiz bir tablo da var. Bu da pandemiyle birlikte değişen dünyanın artık asla eskisi gibi olmayacağıdır. Bu değişimin başında dijitalleşme geliyor. Finans sektörüne yeni araçlar, öncelikler, politikalar ve yapılar kazandıran dijitalleşmenin artık rekabet edebilirlikte bir fark değil, rekabet edebilirliğin temel öğelerinden biri olduğu bilinciyle biz de yetkin kadromuzla teknolojik altyapımızı sürekli olarak yeniliyoruz. Bu alanda sektörün önde gelenlerinden olmakta kararlıyız.

2022 yılında daha önce tohumlarını ektiğimiz dijital finans yatırımlarımızı hızlandıracak; güçlü sermaye, teknolojik altyapı, yetkin insan kaynağı, gelenekseli bozmadan yenilikçi ve vizyoner yönetim anlayışı ile ülkemizin öncü, yenilikçi ve girişimci finans kurumu olmayı sürdüreceğiz.

Saygılarımla

Murat Tümay

Yönetim Kurulu Başkanı ve
Genel Müdür

Yönetim Kurulu



Murat Tümay

Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür

1974 yılında İstanbul'da doğan Murat Tümay, Clark Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun oldu. 1997 yılında iş hayatına başladığı The Park Avenue Bank N.A.'da sırasıyla analist, müdür yardımcısı ve müdür olarak görev yaptı. 2000-2002 yılları arasında Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. ve İş-Tim Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş.'de yöneticilik yapan Murat Tümay, 2002'den bu yana Ekspo Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.



Zeynep Ş. Akçakayalıoğlu

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1969 yılında İstanbul'da doğan Zeynep Şükriye Akçakayalıoğlu, West Georgia Üniversitesi İşletme Yönetim Sistemleri Bölümü'nden mezun oldu. 1991-1999 yılları arasında Arthur Andersen İnsan Kaynakları Danışmanlığı A.Ş.'de yöneticilik yaptı. Zeynep Ş. Akçakayalıoğlu, 1999 yılından itibaren Royal Yönetim Danışmanlığı A.Ş.'de Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi, kuruluşundan itibaren Ekspo Faktoring A.Ş.'de Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.



Hasan Akçakayalıoğlu
Yönetim Kurulu Üyesi

1963 yılında Ankara’da doğan Hasan Akçakayalıoğlu, Orta Doğu Teknik Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği Bölümü’nden mezun oldu. Daha sonra aynı bölümde yüksek lisans ve Yeditepe Üniversitesi’nde işletme alanında yüksek lisans (MBA) yaptı. Arthur Andersen ve Andersen Consulting’in Londra ve İstanbul ofislerinde çalıştı, çeşitli bankalarda yöneticilik ve genel müdürlük; Hollanda, Romanya, Bulgaristan, Kırgızistan ve Kazakistan’da banka yönetim kurulu üyeliği; TÜSİAD Yönetim Kurulu Üyeliği; Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu’nda Türkiye-İsrail İş Konseyi Başkanlığı görevlerinde bulundu. Halen Demir Kyrgyz International Bank’ın Yönetim Kurulu Başkanı, TFI TAB Gıda Yatırımları ve Abdi İbrahim İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.’de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olup, Ekim 2018’den itibaren Ekspo Faktoring A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.



Şerif Orhan Çolak
Yönetim Kurulu Üyesi

1945 yılında İstanbul’da doğan Şerif Orhan Çolak, Neuchatel Üniversitesi Ekonomi Bölümü’nden mezun oldu. İş yaşamına 1971’de Altın Mekik Ticaret ve Sanayi A.Ş.’de müdür olarak başladı. Uluslararası Endüstri ve Ticaret Bankası A.Ş., Facto Finans A.Ş., Banque Internationale de Commerce, İktisat Bankası T.A.Ş., Credit Lyonnais İsviçre ve Credit Agricole İsviçre gibi birçok finans kurumunda yönetici olarak görev alan Şerif Orhan Çolak, 2011 yılından bu yana Ekspo Faktoring A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Misyon

Çağın gerektirdiği teknolojik gelişmeleri kullanarak küresel ekonomide rağbet gören yeni finansman modellerini kurumsal ürün portföyüne ekleyerek banka dışı finans sektörünün ulusal ve uluslararası ticaretten aldığı payın artmasına öncülük etmek

Kurumsal yönetim anlayışı ve yenilikçi ürünlerle sektörde rekabet üstünlüğü elde ederek farklı sektörlerde faaliyet gösteren çok sayıda firmayı avantajlı finansman ürünleriyle tanıştırmak

Müşteri ilişkileri yönetiminde kalite ve verimlilik esaslı uygulamalara imza atmak

Uluslararası ticaret konusunda bölgesel lider olmak

Vizyoner bakış açısı, yenilikçi uygulamalar, hizmet ve ürünlerle sektörün ilklerini gerçekleştirmeye devam etmek

Vizyon

Her sektörden her şirketin büyümesini sağlayacak ürünler, hizmetler ve deneyimi en yüksek standartta etik, şeffaflık ve profesyonellikle sağlamak

İstikrarlı bir biçimde gelişmeye devam ederek 2022 yılında 825 milyon TL aktif büyüklüğe ulaşmak

Stratejik Hedefler

İnovatif ürün ve hizmetlerle reel sektörün değişen ihtiyaçlarına cevap vermek

Kalite ve verimliliği esas alan hizmet anlayışıyla sürdürülebilir bir büyüme çizgisi yakalamak

Çalışanlarına mesleki ve kişisel gelişim olanakları sunarak nitelikli insan kaynağıyla öne çıkan bir şirket olmak

Farklı sektörlerde faaliyet gösteren şirketler için özel finansman modelleri geliştirerek rekabet gücünü korumak

Türk firmalarının yurt dışı faaliyetlerine finansman desteği sunarak dış ticarete katkı sağlamak

Bir Bakışta Ekspo Faktoring

Kurulduğu günden bu yana vizyoner bir bakış açısı benimseyen Ekspo Faktoring, hayata geçirdiği yenilikçi uygulamalar, hizmet ve ürünlerle sektörün ilklerini gerçekleştirme misyonuyla geleceğe emin adımlarla ilerliyor.

Kurucularının 40 yılı aşan bankacılık deneyimi ve bilgi birikimini arkasına alarak 1 milyon TL sermaye ile 2000 yılında kurulan Ekspo Faktoring, sektörü farklı bir bakış açısıyla yeniden kurgulama hedefiyle yola çıkmıştır. Yenilikçi uygulamaları, şeffaflık ve güvene dayalı yaklaşımı sayesinde, kısa zamanda finans sektörünün önde gelen şirketlerinden biri haline gelmiştir. Türkiye’de hızla büyüyen faktoring sektörüne yeni bir soluk getiren Şirket, güçlü öz kaynak yapısıyla krizlerden de hep başarılı bir şekilde çıkmıştır. Bugün 236 milyon TL’yi aşan öz kaynakları, sürdürülebilir büyüme odaklı ve yenilikçi vizyonuyla geleceğe güvenle bakmaktadır.

40 yılı aşan bankacılık deneyimi
236 milyon TL’yi aşan öz kaynaklar

Yeniliklerin ve ilklerin öncüsü

Güçlü sermaye yapısı, yenilikçi yönetim felsefesi, yetkin insan kaynağı ve sürdürülebilir büyüme hedefiyle kalite, verimlilik ve müşteri memnuniyeti odağında faaliyetlerini sürdüren Ekspo Faktoring, hayata geçirdiği yenilikçi uygulamalar, hizmet ve ürünlerle sektörde pek çok ilki gerçekleştirmeyi başarmıştır. Türkiye’nin yapılandırılmış ilk finansman ürünlerini farklı sektörlerin kullanımına sunarak geçtiğimiz 11 yılda 102 milyon ABD doları tutarında akreditif işlemleri olmak üzere yaklaşık 702 milyon ABD doları tutarında dış ticaret işlemleri gerçekleştirmiştir.

Sektöründe ilk kez faaliyet raporu yayımlayan, finansal tablolarını kamuoyuyla düzenli olarak paylaşan, yönetim kurulunda bağımsız üyelere yer veren, bağımsız denetim kuruluşları tarafından denetlenen ve Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT) sistemine geçen bir şirket olan Ekspo Faktoring, sergilediği bu duruşla sektörün standartlarını yükseltmeye devam etmektedir.

11 yılda **702** milyon
ABD doları tutarında dış ticaret işlemi

Geleneksel ile yenilikçiliğin mükemmel uyumu

Kurucularının bankacılık sektöründeki engin deneyimlerinin üzerine inşa edilen Ekspo Faktoring, bayrağı devralan ikinci kuşakla birlikte geleneksel değerlerini koruyarak yenilikçi bakış açısını şirketin tüm iş süreçlerine entegre etmiştir. Hayatımızın her alanında hızlı bir değişim ve dönüşümün yaşandığı günümüz dünyasında, geleneksel ile yenilikçiliği uyumlu ve dengeli bir şekilde bir araya getirmeyi başarması Şirket’e önemli bir üstünlük sağlamıştır.

Kişiyeye özel çözüm ve hizmetler

Üstün hizmet kalitesi ve proaktif yaklaşımıyla sektöründe her zaman bir adım ileride olmayı başaran ve Türkiye’nin en güçlü finansal kurumları arasında yer alan Ekspo Faktoring, dünyada yaşanan hızlı değişime ayak uydurmayı ve yarının dinamiklerini öngörmeyi öncelikleri arasında görmektedir. Sözleşme finansmanı, proje finansmanı, sipariş finansmanı, satış öncesi finansman, tedarik zinciri finansmanı ve yapılandırılmış ürünler başta olmak üzere geniş bir yelpazede hizmet sunan Şirket, Türkiye ekonomisinin belkemiğini oluşturan imalat, tekstil, ulaştırma, inşaat gibi sektörlerde faaliyet gösteren birçok firmanın finansman ihtiyaçlarını karşılamaktadır. Müşterilerinin ihtiyaç ve beklentilerini analiz ederek onlara özel, yaratıcı ürün ve hizmet geliştirme, gelecekte ortaya çıkabilecek ihtiyaçları için en doğru finansman, garanti ve nakit yönetimi çözümlerini zamanında sunabilme becerisiyle de fark yaratmaktadır.

Müşteri beklenti ve ihtiyaçlarına yönelik olarak etkin çözümler üreten Ekspo Faktoring, değişen ihtiyaçlara hızlı bir şekilde cevap verebilmektedir.

Güvene dayalı, uzun soluklu iş birlikleri

Tüm iş süreçlerinde müşteriye merkeze alan ve müşteri memnuniyetini öncelikleri arasında gören Ekspo Faktoring, beklenti ve ihtiyaçlar doğrultusunda ürettiği etkin ve hızlı çözümlerin yanı sıra üstün hizmet kalitesine gösterdiği özen sayesinde müşterileriyle güvene dayalı ve uzun soluklu ilişkiler kurmaktadır. Portföy verimliliği konusundaki hassasiyeti ve proaktif yaklaşımı sayesinde sektör ortalamasının hayli üzerinde bir müşteri muhafaza oranına sahip olan Şirket, müşterilerinin çalışmalarını ve faaliyet gösterdikleri sektörleri yakından takip etmekte, düzenli ziyaretler ve görüşmelerle ilişkilerini canlı tutmaktadır.

Ekspo Faktoring, sektör ortalamasının hayli üzerinde bir müşteri muhafaza oranına sahiptir.

Proaktif yaklaşım, ayrıcalıklı hizmet

Benimsediği proaktif yaklaşım sayesinde Türkiye'nin önde gelen firmalarıyla başarılı iş süreçlerine imza atan Ekspo Faktoring, ayrıcalıklı hizmet sunma misyonuyla müşterilerinin yurt içi piyasalarda gerçekleştirdiği işlemlerin yanı sıra ihracat faaliyetlerine de odaklanmaktadır. Metal ana sanayi, makine teçhizat, dayanıklı tüketim malları, tekstil, deri, kâğıt, gıda ve inşaat sektörlerinde faaliyet gösteren ve ağırlıklı olarak ihracat amaçlı ham madde ithalatı yapan şirketlerle gerçekleştirdiği proje, sözleşme ve sipariş bazındaki başarılı çalışmalarla Türkiye ekonomisine değer katmaktadır.

Dünya genelinde yaygın muhabir ağı

Güçlü mali yapısı, şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkeleri çerçevesinde şekillendirdiği yönetim yaklaşımı sayesinde küresel para piyasalarında da güvenilir, etkin ve istikrarlı bir kurum olarak tanınan Ekspo Faktoring, finansal üstünlüklerini ve gücünü uluslararası derecelendirme kuruluşları nezdinde tescillemiştir. Kurduğu uluslararası muhabir ilişkileriyle de önemli bir rekabet avantajına sahiptir. ABD'den Almanya'ya, Çin'den Kore'ye yaygın bir muhabir ağı bulanan Ekspo Faktoring, yurt içi ve yurt dışındaki bankalar ve finans kuruluşlarıyla iş birliği içinde çalışarak bu gücünü perçinlemeye devam etmektedir. Bu ortaklıklarla, ithalat faaliyetlerinde orta ve uzun vadeli kaynak ve garanti sağlayarak müşterilerinin rekabet güçlerinin artmasını desteklemektedir.

ABD'den Almanya'ya, Çin'den Kore'ye yaygın bir muhabir ağı

Nitelikli entelektüel sermaye

Entelektüel sermaye bakımından da Türkiye'nin en güçlü finans kurumları arasında yer alan Ekspo Faktoring'i başarıya ulaştıran unsurların başında; deneyimli profesyonellerden oluşan ve güncel gelişmeleri yakından izleyen insan kaynağının, müşterilerin ihtiyaç ve beklentilerine uygun yenilikçi ve özelleştirilmiş çözümler sunması gelmektedir. Yüksek etik standartlar çerçevesinde ve sorumluluk bilinciyle çalışan bu ekip, Ekspo Faktoring'i geleceğe taşıyan kurum kültürünün temelini oluşturmaktadır. Hizmet altyapısını daha da güçlendirmeyi ve insan kaynağının yetkinliğini artırmayı hedefleyen Şirket, yaratıcı çözümler geliştirmek üzere gerekli donanımına sahip olan çalışanlarının gelişimine çeşitli eğitimlerle destek vermektedir.

Operasyonel hız ve verimlilik

Bilgi teknolojileri konusunda da önemli yatırımlar yapan Ekspo Faktoring, bankalar ve uluslararası finans kurumlarıyla ilişkilerini güvenli bilgi aktarım ortamında sürdürme hedefiyle 2012 yılında Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT) sistemine geçerek sektörde bir ilki gerçekleştirmiştir. Bankalar ve uluslararası finans kurumları ile arasındaki ilişkileri bu sistem üzerinden sağlamaya başlayan Şirket; 2014 yılında sistem altyapısını yenilemiş, 2016'da ise Bankalar Birliği'ne bağlı Risk Merkezi'nin talepleri doğrultusunda yatırımlar yaparak şirketteki sanal platform kapasitesini iki katına çıkarmıştır. Loglama, test ortamlarının oluşturulması ve teknolojik altyapının merkezi yönetimiyle ilgili adımlar da atarak veri güvenliğini artırmıştır. Faaliyetlerinde operasyonel hız ve verimliliği öncelikli tutan Ekspo Faktoring, teknolojik yenilikleri yakından takip etmekte, altyapısını sürekli güncel tutup güçlendirmektedir.

SWIFT sistemine geçerek sektörde bir ilki gerçekleştiren Ekspo Faktoring, sektörün standartlarını yükseltmeye devam etmektedir.

Yönetim Anlayışı

Sektörel uzmanlıktan ve deneyimli insan kaynağından beslenen bir kurumsal yönetim anlayışını benimseyen Ekspo Faktoring, proaktif bir stratejiyle yönetilerek finansal disiplin ve hesap verebilirlik ilkelerine öncelikleri arasında yer veriyor.

Kurucularının 40 yılı aşan bankacılık deneyimi ve bilgi birikimi ile yönetimi üstlenen ikinci kuşağın yenilikçi yaklaşımının oluşturduğu sinerjiden güç alan Ekspo Faktoring, “yeni nesil geleneksel bankacılık” anlayışını başarıyla uygulamaktadır. Faaliyetlerini etik değerlere, uluslararası kriterlere, yürürlükteki mevzuat, şartname ve standartlara uygun olarak yürüterek başarısını sürdürülebilir kılmaya odaklanan Şirket’in kurumsal yönetim anlayışının temelinde; şeffaf yönetim, etkin risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması yer almaktadır. Yönetim Kurulu’nda bağımsız üyelere yer vererek, uluslararası bağımsız denetim kuruluşlarınca denetlenerek, faaliyet raporu yayımlayıp mali tablolarını paylaşarak ilklere imza atan Ekspo Faktoring, bu anlayışıyla faaliyet gösterdiği sektörün standartlarının yükselmesine önemli bir katkı sunmaktadır.

40 yılı aşan bankacılık deneyimi ile “yeni nesil geleneksel bankacılık”

Komiteler ile daha güçlü bir kurumsal yapı

Kurumsal yönetim anlayışının organizasyonun her biriminde aynı standartlarda benimsenmesi, kurum içi iletişimin geliştirilmesi ve kurum kültürünün daha da güçlendirilmesi için çalışmalarına aralıksız devam eden Ekspo Faktoring, Şirket’in kurulduğu günden bu yana aktif olarak çalışan komiteler aracılığıyla kurumsal gelişimini sürdürülebilir hale getirmeyi hedeflemektedir. İş süreçlerinin sağlıklı ve verimli olmasına büyük katkı sağlayan bu komiteler ve görevleri şu şekildedir:

Şirketin her biriminde aynı standartlarda kurumsal yönetim

Aktif Pasif Komitesi (ALCO)

Bu komite, Genel Müdür başkanlığında ve bilançoya etki edebilecek faaliyetlerde bulunan grup yöneticilerinin katılımıyla her hafta toplanmaktadır. Toplantının gündemini; şirketin bilançosu, departmanların faaliyetleri, müşterilerin risk pozisyonları, genel ekonomik veriler, mevcut siyasi ve ekonomik gelişmeler, mevzuat ve yapılacak plasmanlarla ilgili durum değerlendirmesi ile haftalık stratejinin belirlenmesi oluşturmaktadır.

Risk Değerlendirme Komitesi

Bu komite, düzenli olarak her hafta, gerekli hallerde daha sık bir araya gelmektedir. Şirket bünyesindeki kurumsal müşterilerin kullanım taleplerine ilişkin teklifleri değerlendiren komite, ayrıca Pazarlama Departmanı'nın önerilerini kendi yetki sınırları içerisinde onaylamakta ya da reddetmektedir; yetki sınırını aşan teklifleri, Yönetim Kurulu'nun onayına sunmaktadır.

Likidite Komitesi

Bu komite, Genel Müdür başkanlığında üst düzey yöneticilerin katılımıyla her hafta toplanmaktadır. Mali piyasalardaki faizleri, bankalarda alınacak haftalık pozisyonları, bankaların müşterilerine uyguladığı faiz oranlarını günlük, aylık, üç aylık, altı aylık ve mümkünse yıllık bazda ele almaktadır. Boş banka limitlerini ve bankalar nezdinde tutulan teminat depolarını değerlendirmenin yanı sıra çalışılacak finans kurumlarının belirlenmesi ve o kurumların mali yapısı hakkında bilgi almakla görevlidir.

İnsan Kaynakları Komitesi

Bu komite, İnsan Kaynakları'ndan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi başkanlığında yılda bir kez, aralık ayında toplanmaktadır. Ekspo Faktoring'in tüm çalışanlarının dikey (hem unvanın hem de görev ve sorumluluğun artması) ve yatay (unvanın aynı kalarak görev ve sorumluluğun değişmesi) ilerlemeleriyle ilgili değerlendirmeler yapmakta ve nihai kararlar vermektedir. Yeni işbaşı yapan çalışanların oryantasyon sürecinden eğitim programlarına kadar şirketin insan kaynağı verimliliğini artıracak uygulamalar belirlemektedir.

Bilgi Teknolojileri Komitesi

Bu komite, Genel Müdür başkanlığında yılda bir kez toplanmaktadır. Şirketin bilgi teknolojisi alanında ihtiyaç duyabileceği yeni yatırımlar ve en son teknolojiler hakkında bilgi toplamaktadır. Ekspo Faktoring, şirket içinde ve dışında bilgi teknolojisi açısından doğabilecek riskleri önlemek için uluslararası bağımsız bir denetim firması tarafından denetlenmektedir. Denetim sonuçlarına göre aksiyon almak, bu komitenin öncelikli görevleri arasındadır.

Ürün ve Hizmetler

Kuruluşundan itibaren kurduğu güvene dayalı kalıcı ilişkiler sayesinde, müşteri ilişkileri yönetiminde sektör ortalamasının üzerinde kurumsallaşmayı başaran Ekspo Faktoring, müşterilerine özel olarak geliştirdiği çözümlerle beklenti ve ihtiyaçları hızlı bir şekilde karşılıyor.

Finans sektöründeki hizmet kalitesi ve çeşitliliğinin artırılması, Ekspo Faktoring'in kurulduğu günden bu yana öncelikleri arasında yer almaktadır. Bu anlayışla farklı sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerinin finansman ihtiyaçlarına nitelikli çözümler sunan Ekspo Faktoring, ürün yelpazesini daima zenginleştirmeye ve geliştirmeye, pazarlama yöntemlerini daha da etkinleştirmeye ve en üst düzeyde müşteri memnuniyetini sağlamaya odaklanmaktadır. Geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi, deneyimli kadrosu ile hızlı ve etkili iş süreçleri oluşturarak müşteri ihtiyaçlarını doğru ve zamanında karşılamaktadır.

Geniş ürün ve hizmet yelpazesi

Hem yurt içi hem de yurt dışı işlemlerde finansman sağlamanın yanı sıra garanti ve tahsilat hizmetlerini de bünyesinde bulunduran Şirket; gelecekteki ihtiyaçları öngörme ve en doğru finansman, garanti, nakit yönetimi alternatiflerini bugünden sunma kabiliyeti sayesinde müşterilerinin başarılı projelere ve iş süreçlerine imza atmasına destek olmaktadır. Türkiye'yle ekonomik ve ticari ilişkileri bulunan pazarlardaki piyasa koşullarını da yakından izlemekte ve finansman olanaklarını değerlendirerek, müşterilerinin mümkün olan en yüksek katma değeri yaratmasına katkı sağlamaktadır.

Finansal ve reel sektörlerde yaşanabilecek her türlü dalgalanmaya karşın müşteriler lehine şeffaf ve ilkeli davranan Ekspo Faktoring, bu süreçleri müşterilerini tanıyabilmek ve risk yönetimi konusunda deneyim kazanmak adına bir fırsat olarak görmektedir.

Yapılandırılmış Finansman

Türkiye ve gelişmekte olan ekonomilerin ihracatı ve ulusal refahı için ihracata yönelik üretim amaçlı ham madde ithalatının yanı sıra enerji ve diğer doğal kaynakların çıkarılması önem taşımaktadır. Önceki yıllarda emtia fiyatlarının yüksek seyretmesi, daha önce görülmemiş bir talep artışına ve firmaların ek banka limitlerine ihtiyaç duymasına yol açmaktadır. Bugüne kadar bu ihtiyaçları karşılama konusunda önemli bir rol oynayan yapılandırılmış finansman, gelecekte elde edilecek nakit akımlarının veya halihazırdaki alacakların teminat gösterilerek fon sağlanması yoluyla işlev görmektedir.

2012 yılından bu yana müşterilerine ihracat öncesi yapılandırılmış finansman olanakları sunan Ekspo Faktoring, bugüne kadar uluslararası finans kuruluşları vasıtasıyla 146 milyon ABD dolarının üzerinde yapılandırılmış finansman sunmuş, bu sayede müşterilerinin ihtiyacı olan ham maddenin tedarik edilmesine katkıda bulunmuştur.

146 milyon ABD dolarının üzerinde yapılandırılmış finansman

Yükleme Öncesi Finansman

Ekspo Faktoring, 2008 yılından bu yana ihracat işlemlerinde yükleme aşamasına kadar yapılacak harcamaları kapsayan yükleme öncesi finansman hizmeti sunmaktadır. Bu çerçevede müşterilerine, ihracat kontratı temlikli karşılığında yapılacak ihracatın belli bir oranı kadar ön ödeme kullandırmaktadır. Bu oran, müşteriyle alıcısının ilişkisinin sürekliliği, malın yükleme süresi ve ihracat bedelinin gelmemesi durumunda müşteriye rücu edileceğinden müşterinin kredibilitesi gibi çeşitli parametreler ışığında belirlenmektedir. Bu finansmanla Ekspo Faktoring müşterilerine peşin alımda fiyat avantajı sağlayabilmekte ya da borç servisi yapabilmektedir.

İthalat Finansmanı

Ekspo Faktoring, sahip olduğu uluslararası itibar ve muhabir ağı sayesinde ithalat finansmanı ihtiyaçlarına hızlı cevap verebilmektedir. Şirketin ithalatçı müşterilerinin vadeli alımlarına verdiği garanti, uluslararası bankalar nezdinde kabul görmektedir. Ekspo Faktoring garantisi, dünyanın en büyükleri arasında sayılabilecek Uzak Doğu, Asya, Amerika Birleşik Devletleri ve Avrupa bankaları tarafından kabul görmektedir; gerekli durumlarda iskonto edilerek satıcıya peşin ödeme de yapılmaktadır.

Ekspo Faktoring garantisi, dünyanın en büyükleri arasında sayılabilecek Uzak Doğu, Asya, Amerika Birleşik Devletleri ve Avrupa bankaları tarafından kabul görmektedir.

7,1 milyon ABD doları
ithalat finansmanı (2021)

İhracat Finansmanı

Firmaların, büyümeyi finanse etmek için nakit yaratmaları gerekmektedir. Gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelere satış yapan ihracatçılar için finansman önemli bir unsurdur. Nakit akışı, ihracatçıların karşılaşılabileceği önemli sorunlar arasında yer almaktadır. 2002 yılından bu yana ihracat finansmanı hizmeti sunan Ekspo Faktoring, bu alanda engin deneyime sahiptir ve ihracat finansmanında doğmuş ya da doğacak alacakların temlikli karşılığında ihracatçılara cazip fiyatlarda fon sağlamaktadır. Ayrıca ihracat kalkınma ajansları ya da özel sigorta kuruluşlarının kapsamlı sigorta anlaşmalarıyla, gelişmekte olan ya da iç karışıklık yaşayan ülkelere yapılacak makine ya da büyük hacimlerdeki emtia ihracatı için hem uzun vadeli fon hem de oluşabilecek siyasi riskten ya da kredi riskinden korunma sağlamaktadır. Türk Eximbank'ın ilk defa 2015 yılında limit tesis ettiği faktoring şirketleri arasında yer alan Ekspo Faktoring, müşterilerine sevk sonrası ihracat reeskont kredileri sunmaktadır. İhracatçı müşterilerinin, küresel pazardaki rekabet güçlerinin artırılması amacıyla Türk Eximbank'ın gücünü de yanına alan Şirket, firmalara finansman desteği sağlamaktadır.

49,6 milyon ABD doları
ihracat finansmanı (2021)

56,7 milyon ABD doları
dış ticaret finansmanı (2021)

Tedarikçi Finansmanı

Tedarikçi finansmanı, birçok firma tarafından işletme sermayesi ve finansman olanağı sağlayan çok önemli bir destek olarak görülmektedir. Tedarikçi finansmanını kullanan büyük alıcılar, bu yöntem vasıtasıyla irili ufaklı birçok ana mamul ve hizmet tedarikçisine düşük maliyetli alternatif bir finansman kaynağı yaratarak onların nakit akışlarına yardımcı olmaktadır.

Ticari Finansman Çözümleri

Ekspo Faktoring, deneyimli ve uzman kadrosuyla özgün finansman yapıları sunmakta ve müşterilerinin likiditeye ulaşmasına yardımcı olmaktadır. Ticari finansman çözümleri, müşteri gereksinimlerini karşılamak için Ekspo Faktoring'in sunduğu doğmuş ya da doğacak alacak satın alımı, garantiler, geri dönüşsüz ticari alacak satın alımı, tedarik zinciri finansmanı, teyitli akreditiflerin iskontosu, post finansman, alacakların devri anlaşması, ödeme garantisi, stok finansmanı gibi ürünlerin birkaçının birlikte kullanımını da kapsayacak biçimde yapılandırılmasını içermektedir. Bugüne kadar yaptığı birçok yapılandırma vasıtasıyla müşterilerinin finansman ihtiyaçlarını karşılayan Şirket, sürekli yeni ve yaratıcı çözüm arayışı içindedir.

Finansal Üstünlükler

Güçlü sermaye yapısı, nitelikli insan kaynağı ve çözüm odaklı iş kültürü sayesinde önemli rekabet üstünlüklerine sahip olan Ekspo Faktoring, dünyanın en büyük bankalarıyla iş birliği yapan, riski satın alınan sayılı banka dışı finans şirketlerinden biridir.

Geliştirdiği yenilikçi ürün ve hizmetleriyle ihracat ve ithalat ağırlıklı firmaların en güçlü finansal ortaklarından birisi olan Ekspo Faktoring, 22 yıldır küresel şirketlerle Türk şirketleri arasındaki ilişkilerin geliştirilmesi ve derinleştirilmesi için önemli bir katkı sağlamakta, uluslararası platformdaki ağırlığını her geçen gün daha da artırmaktadır.

Banka dışı finans sektöründe yenilikçi ürün ve hizmetlerin adresi konumunda olan Ekspo Faktoring, müşterilerine global bir perspektiften dünya standartlarında sonuçlar yakalama fırsatı sunmakta, karşılıklı güven ve şeffaflık ilkelerinden aldığı güçle uygun maliyetli kaynak yaratmaktadır.

Güçlü bir finansal iş ortağı

2021 yılında yurt içi ve yurt dışındaki banka ve finans kuruluşlarıyla muhabirlik ilişkilerini daha da güçlendiren Ekspo Faktoring, başarılı stratejik ortaklıklar kurmayı ve yükselişini sürdürmektedir. Ürün ve hizmet portföyünü genişleten, dış ticaretin finansmanı alanında geliştirdiği etkin çözümlerle ihracat ve ithalat ağırlıklı firmaların en güçlü finansal ortaklarından birisi haline gelen Şirket, uzun vadeli stratejik hedeflerine emin adımlarla ilerlemektedir.

Özelleştirilmiş finansal çözümler

Ekspo Faktoring, yurt dışı işlemler kapsamında müşterilerine Gayrikabili Rücu İhracat Finansmanı, Kabil Rücu İhracat Finansmanı, İhracat Akreditifi Temliki, İthalat Akreditifi, Kabul Kredili İhracat Alacaklarının Temliki, İthalat Finansmanı ve Doğrudan Faktoring gibi ürün ve hizmetler sunmaktadır. Yurt içi işlemler kapsamında müşterilerine sunduğu ürün ve hizmetler arasında ise Bildirimsiz Alacak Temliki, Bildirimli Alacak Temliki ile Çek ve Senetli Alacakların Temliki yer almaktadır. Vadeli ticaretin finansmanına yönelik çeşitli ürün ve hizmetler sunmaya da devam eden Şirket, 2011 yılından bu yana tedarikçi finansmanı ürününe ağırlık vererek önemli bir rekabet üstünlüğü kazanmıştır.

Tedarikçi finansmanı ürünüyle rekabet üstünlüğü

Yurt içi ve yurt dışı işlemler alanındaki uzmanlığının yanı sıra piyasa, sektör analizleri, proje finansmanı gibi alanlarda danışmanlık hizmeti de veren Ekspo Faktoring, bu sayede müşterilerinin ihtiyaç ve beklentileriyle uyumlu özelleştirilmiş finansal çözümler üretebilmektedir. Şirket, müşterilerinin stratejik ve finansal gereksinimlerini proaktif bir yaklaşımla karşılayarak, “iş ortağı” anlayışıyla hizmet vermektedir.

Reel sektöre önemli bir destek

Sektördeki uzmanlığı, güçlü fon yapısı ve nitelikli insan kaynağı sayesinde müşterilerinin ihtiyaç ve beklentileri doğrultusunda hızlı ve etkin çözümler üreten Ekspo Faktoring, yurt içinde ve yurt dışında farklı sektörlerde faaliyet gösteren çok sayıda firmaya hizmet vermektedir. Müşterilerini uzun vadeli ve kalıcı iş ortakları olarak görmekte; yerli ve yabancı bankalardan cazip koşullarda elde ettiği kaynakları müşterilerinin beklentileri doğrultusunda yapılandırarak sunmaktadır. Bu doğrultudaki faaliyetleri sonucunda Ekspo Faktoring’in aktif büyüklüğü 2021 yıl sonu itibarıyla 457,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında ise 825 milyon TL aktif büyüklüğe ulaşmayı hedeflemektedir. Finansal üstünlükleri uluslararası derecelendirme kuruluşları nezdinde de tescillenen Şirket, 2022 yılında müşterileri için hızlı ve düşük maliyetli çözümler yaratarak kârlılığını ve reel sektöre olan güçlü desteğini sürdürmeyi hedeflemektedir.

TOPLAM AKTİFLER (BİN TL)

457.220 2021

325.321 2020

309.561 2019

İstikrarlı büyüme

2000 yılında 1 milyon TL sermayeyle kurulan ve sürdürülebilir başarıya odaklanan Ekspo Faktoring, istikrarlı bir biçimde büyümeye devam etmektedir. 2021 yıl sonu itibarıyla öz kaynakları 236,8 milyon TL'ye, işlem hacmi 1,8 milyar TL'ye ulaşan Ekspo Faktoring'in şirket faaliyetlerinden elde ettiği vergi öncesi dönem kârı ise 60,8 milyon TL seviyesine çıkmıştır. Şirket'in 2021 yılı cirosunun yüzde 64,5'ini yurt içi, yüzde 35,5'ini ise yurt dışı işlemler oluşturmuştur. Yönetilebilir ölçüde vade riski, likidite riski ve kur riski taşıyan Ekspo Faktoring'de geleneksel olarak kâr dağıtılmamakta, elde edilen kâr düzenli olarak öz kaynakta muhafaza edilmektedir.

TOPLAM ÖZ KAYNAKLAR (BİN TL)

236.779 2021

193.208 2020

173.787 2019

Sürdürülebilir kârlılık

Faaliyetlerini ağırlıklı olarak öz sermayesine dayanarak yürüten Ekspo Faktoring, etkin iş süreçleri sayesinde yüksek ve sürdürülebilir bir kârlılık yakalamıştır. 24.04.2013 tarihli Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) Yönetmeliği uyarınca, bankacılık dışı finans kuruluşlarında öz kaynağın, toplam aktiflere oranının asgari yüzde 3 seviyesinde tutturulması ve devam ettirilmesi zorunludur. 2021 yılında değişen piyasa şartları çerçevesinde Ekspo Faktoring'de bu oran yüzde 52 seviyesinde gerçekleşmiştir.

%52

Öz kaynağın, toplam aktiflere oranı

Güvenilir derecelendirme sistemi

Ekspo Faktoring'in yurt içi ve uluslararası piyasalarda muhabir ve finansör kuruluşlar nezdinde güçlü ilişkiler geliştirmesini sağlayan düşük borçlanma katsayısı, Şirket'e rekabet üstünlüğü sağlayan unsurların başında gelmektedir. Şirket alacaklarının yüzde 98'ini geri dönülebilir alacaklar oluşturmaktadır. Bir müşteriden temlik alınan alacakların içinde, tek bir borçluya ait payın, o müşterinin toplam riskinin yüzde 10'unu geçmemesine özen göstermektedir. Bu durum, şirketin aktif kalitesinin yüksekliğinin ve derecelendirme sisteminin güvenilirliğinin somut göstergesidir.

Ekspo Faktoring, finansal alacakların sağlıklı ve tutarlı bir biçimde değerlendirilmesi için dünyanın önde gelen derecelendirme kuruluşlarının metodlarından yararlanmak suretiyle risk değerlendirme sistemini sürekli olarak geliştirmektedir. Risk katsayısı düşük firmaları portföyüne katarak aktif kalitesini sektör ortalamasının üstünde tutmayı sürdürmektedir.

%98

şirket alacaklarının geri dönülebilir oranı

2021'de Finanse Edilen İşler

Müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılayacak ve onları kurumsal hedeflerine ulaştıracak stratejiler geliştirerek hizmet veren Ekspo Faktoring, geleneksel ürünlerin yanı sıra yenilikçi dış ticaret ürünlerini de müşterilerine sunmaya devam ediyor.

Hedef odaklı pazarlama anlayışıyla yurt içi ve yurt dışı fon sağlayıcılarıyla Türk özel sektörü arasında sağlam bir köprü görevi üstlenen Ekspo Faktoring, geçtiğimiz 11 yılda farklı sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerinin dış ticaret işlemlerine yaklaşık 702 milyon ABD doları tutarında destek sağlamıştır.

Toplam Ciro (2021)

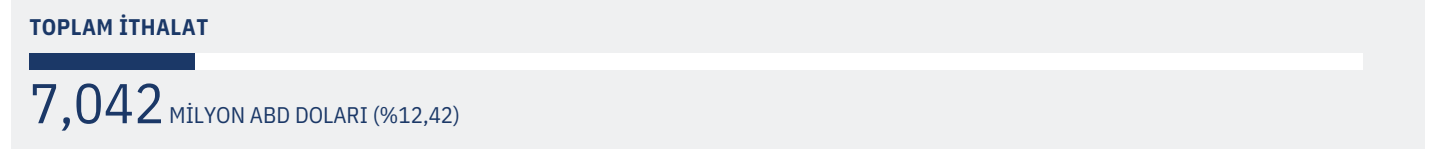
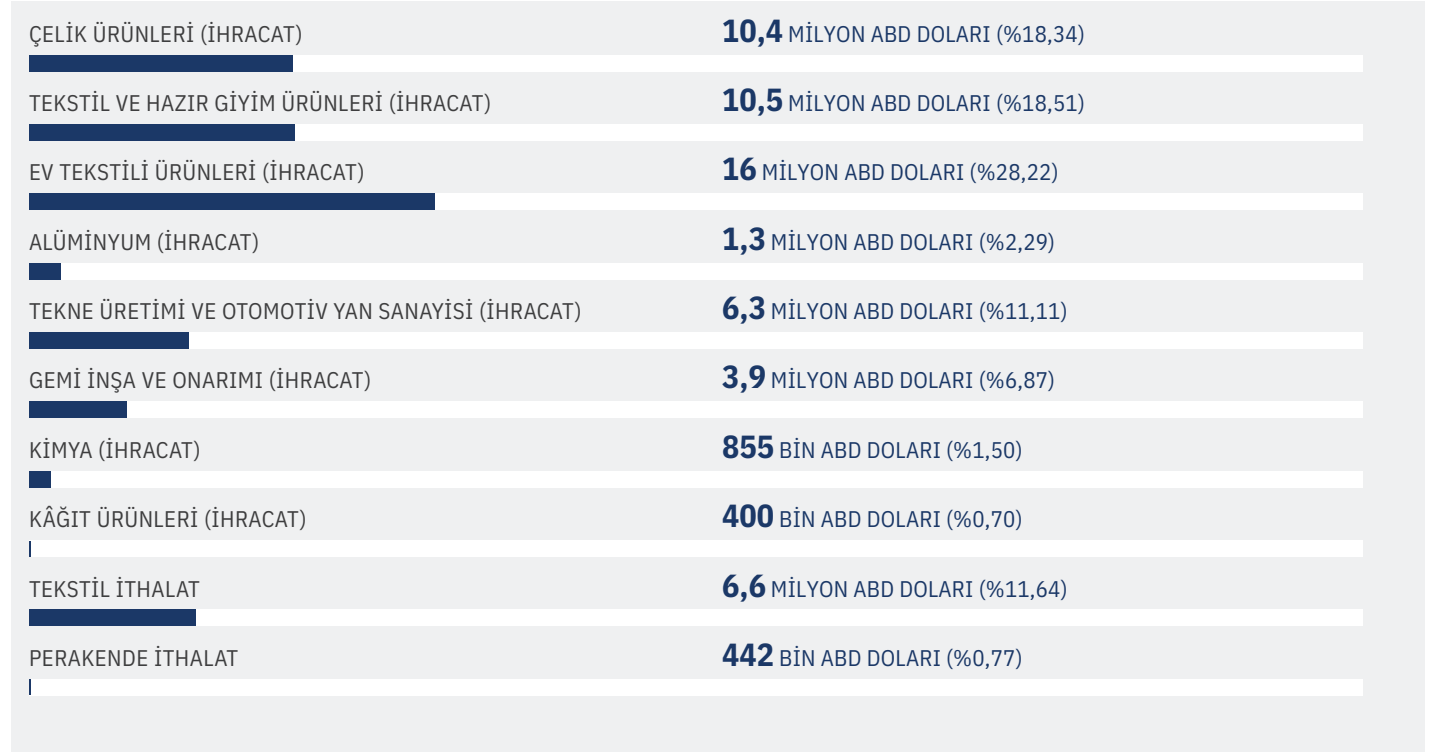
1,8 milyar TL

2021'DE FİNANSE EDİLEN İŞLERİN SEKTÖRLERE GÖRE DAĞILIMI (%)

TEKSTİL VE TEKSTİL ÜRÜNLERİ SANAYİ	29,75	
METAL ANA SANAYİ VE İŞLENMİŞ MADDE ÜRETİMİ	19,52	
KİMYA VE KİMYA ÜRÜNLERİ İLE SENTETİK LİF SANAYİ	10,46	
TOPTAN VE PERAKENDE TİCARET MOT. AR. SERVİS HİZMETLERİ	9,97	
ULAŞIM ARAÇLARI SANAYİ	5,23	
KÂĞIT HAM MADDE VE KÂĞIT ÜRÜNLERİ BASIM SANAYİ	3,95	
MAKİNE VE TEÇHİZAT SANAYİ	3,77	
EMLAK KOMİSYON, KİRALAMA VE İŞLETMECİLİK FAALİYETLERİ	3,12	
DERİ VE DERİ ÜRÜNLERİ SANAYİ	1,99	
İNŞAAT	1,68	
DİĞER METAL DIŞI MADENLER SANAYİ	1,62	
KAUÇUK VE PLASTİK ÜRÜNLERİ SANAYİ	1,42	
TAŞIMACILIK, DEPOLAMA VE HABERLEŞME	1,33	
GIDA, MEŞRUBAT VE TÜTÜN SANAYİ	1,07	
FİNANSAL ARACILIK	1,07	
ENERJİ ÜRETMEYEN MADENLERİN ÇIKARILMASI	1,06	
OTEL VE RESTORANLAR (TURİZM)	1,01	
BAŞKA YERLERDE SINIFLANDIRILMAMIŞ İMALAT SANAYİ	0,66	
AĞAÇ VE AĞAÇ ÜRÜNLERİ SANAYİ	0,47	
DİĞER TOPLUMSAL SOSYAL VE KİŞİSEL HİZMETLER	0,30	
ELEKTRİKLİ GAZ VE SU KAYNAKLARI	0,29	
TARIM, HAYVANCILIK, ORMANCILIK	0,27	
ENERJİ ÜRETEN MADENLERİN ÇIKARILMASI	0,01	

2021'de Finanse Edilen Dış Ticaret İşlemleri

Farklı sektörlerden firmalara hizmet veren Ekspo Faktoring'in portföyünde 2021'de çelik, tekstil, kimya ve perakende ticaret sektörlerinin yanı sıra gemi inşa ve onarımı, alüminyum ve otomotiv yan sanayisi gibi sektörler de yer aldı.



Çelik Ürünleri

İhracat Finansmanı (2021)

10,4 milyon ABD doları

Türk çelik sektörü yüksek ihracat tutarı, doğrudan ve dolaylı olarak istihdama katkısı ve diğer endüstriyel dallara ham madde sağlaması açısından stratejik önemi olan sektörlerimizdendir. Pandemiye rağmen hız kesmeden üretime devam eden Türk çelik sektörü, 2020 yılında dünyanın en büyük çelik üreticileri arasında 7. sıraya yükselirken ve Avrupa'nın da en büyük çelik üreticisi konumuna ulaşmıştır. 2021'in ilk 6 ayında da yüzde 20 civarında büyümüş, ihracat değerini yüzde 50 artırmıştır. Ekspo Faktoring, bu önemli sektöre ihracat finansmanı desteği vermektedir.

Tekstil ve Hazır Giyim Ürünleri

İhracat Finansmanı (2021)

10,5 milyon ABD doları

Türkiye'de 1985 yılından sonra dikkat çeken bir oranda artış gösteren tekstil ihracatı, o dönemden itibaren ihracatın en önemli kalemi haline gelmiştir. Ülke ekonomisine büyük katma değer sağlayan Türk tekstil sektörü, ihracattaki yükselişini sürdürmeye devam etmektedir. 2021 yılında 12,9 milyar dolar değerinde ihracat gerçekleştirerek Cumhuriyet tarihi rekoruna ulaşmıştır. Ekspo Faktoring, tekstil ve hazır giyim ihracatını orta vadeli finansmanı ile desteklemektedir.

Ev Tekstili Ürünleri

İhracat Finansmanı (2021)

16 milyon ABD doları

Dünya ev tekstili ticaretinde önemli bir paya sahip olan Türk ev tekstili sektörü, Türkiye'de en büyük ihracat hacmini gerçekleştiren sektörler arasında yer almaktadır. 2020 yıl sonu itibarıyla 2,49 milyar dolar ihracat gerçekleştiren sektör, toplam pazar büyüklüğü yaklaşık 65 milyar dolar olan dünya mekân tekstilleri pazarından yüzde 4 pay almaktadır. Ekspo Faktoring, ev tekstili ihracatına orta vadeli finansman sağlayarak sektörü desteklemektedir.

Tekne Üretimi ve Otomotiv Yan Sanayisi

İhracat Finansmanı (2021)

6,3 milyon ABD doları

Tekne üretimi ve otomotiv yan sanayisi, Türkiye'de gelişmekte olan sektörler arasında yer almaktadır. Geçtiğimiz yıllarda bu alanda faaliyet gösteren müşterileriyle çalışmalar gerçekleştiren Ekspo Faktoring, bu desteğini 2021 yılında da artırarak sürdürmüştür.

Alüminyum

İhracat Finansmanı (2021)

1,3 milyon ABD doları

Otomotivden beyaz eşyaya, hava, kara ve deniz taşıtlarından inşaat sektörüne kadar çok geniş alanlarda kullanılan alüminyumun, gün geçtikçe kullanım alanı daha da yaygınlaşmaktadır. Sektör temsilcileri tarafından "geleceğin metali" diye tanımlanan alüminyum; yapısı gereği kolay şekillendirilebilirliği, geri dönüşüme uygun oluşu, çevreciliği ve estetik oluşu nedeniyle sanayide pek çok sektörün önemli malzemeleri arasında yer almaktadır. Ekspo Faktoring, sanayide geniş yer bulan alüminyumunu dünyanın farklı ülkelerine gönderen müşterilerini orta vadeli krediler ile finanse etmektedir.

Gemi İnşa ve Onarımı

İhracat Finansmanı (2021)

3,9 milyon ABD doları

Günümüzde dünyadaki lojistik, arz güvenliğinin önemi ve yaşanan yoğun rekabet gemi inşasının önemini ön plana çıkartmaktadır. Hızla büyüyen ve gelişen bu sektör, Ekspo Faktoring tarafından ihracat finansmanı ürünleri ile desteklenmektedir.

Kimya

İhracat Finansmanı (2021)

855 bin ABD doları

Üretimde ve dış ticarete Türkiye ekonomisi için önemli bir yere sahip olan kimya sanayi, birçok sektöre ara mal ve ham madde tedarik etmektedir. Küresel ekonomideki büyümenin etkisinin kimya sektörüne de yansması ihracatı da artırmaktadır. 2021 yılında önceki yıla göre yüzde 50 artış göstererek gerçekleştirdiği 25,4 milyar dolarlık ihracat ile bir rekora imza atan kimya sektörü, 2021’de en fazla ihracat yapan ikinci sektör konumuna ulaşmıştır. Ekspo Faktoring’in finansal destek verdiği sektörler arasında kimya sektörü de yer almaktadır.

Kâğıt Ürünleri

İhracat Finansmanı (2021)

400 bin ABD doları

Matbaa ve basım sektörü, dünyada ve Türkiye’de büyüme ve gelişme potansiyeli yüksek olan sektörler arasında görülmektedir. Ekspo Faktoring, bu sektörün önde gelen firmalarının Avrupa ülkelerine yaptıkları ihracat işlemlerine aracılık etmektedir. Bunların yanı sıra farklı sektörleri besleyen kâğıt ürünleri sektörüne üretim öncesi, üretim aşaması ve üretim sonrasında ihtiyaç duyulabilecek finansal desteği de sağlamaktadır.

Tekstil Ürünleri

İthalat Finansmanı (2021)

6,6 milyon ABD doları

Tekstil sektörü, yatırım ve istihdam bakımından her geçen yıl gelişmektedir. Gerçekleştirdiği ithalatla da Türkiye ekonomisine önemli bir vergi geliri kaynağı sunmaktadır. Ekspo Faktoring, Türkiye’nin önde gelen tekstil firmalarına ithalat finansman desteği sağlamaktadır.

Perakende Ticaret

İthalat Finansmanı (2021)

442 bin ABD doları

2021 yılında Ekspo Faktoring, hazır giyim alanında Türkiye’nin öncüsü perakende firmalarının Uzak Doğu ithalatlarına finansman desteği sağlamıştır.

Finansal Göstergeler

Güçlü finansal yapısı, müşteri odaklı yaklaşımı, yenilikçi ürün ve hizmetleriyle 2021 yılında da reel sektöre desteğini artırarak sürdüren Ekspo Faktoring'in 2021 yılında öz kaynakları 236,8 milyon TL'ye, cirosu ise 1,8 milyar TL'ye yükseldi.

FİNANSAL GÖSTERGELER (BİN TL)	Aralık 2019	Aralık 2020	Aralık 2021
CİRO	1.400.000	1.000.000	1.792.200
TOPLAM AKTİFLER	309.561	325.321	457.220
TOPLAM ÖZ KAYNAKLAR	173.787	193.208	236.779
ÖDENMİŞ SERMAYE	60.000	60.000	60.000
NET İŞLETME SERMAYESİ	171.669	190.436	237.956
FAKTORİNG ALACAKLARI	290.392	299.265	431.613
FAKTORİNG BORÇLARI	16.316	14.194	7.702
NET KULLANDIRILAN FONLAR	274.076	285.071	423.911
BANKA, TAHVİL BORÇLARI	116.500	113.931	202.702
TOPLAM GELİRLER	87.106	62.035	111.933
FAKTORİNG GELİRLERİ	74.071	44.216	87.602
BRÜT KÂR	27.512	24.761	60.777
NET KÂR	21.587	19.421	45.511

FİNANSAL VERİLER (%)	Aralık 2019	Aralık 2020	Aralık 2021
CARİ ORAN (KEZ)	2,28	2,45	2,07
LİKİDİTE ORANI (KEZ)	2,25	2,44	2,05
NET İŞLETME SERMAYESİ / AKTİFLERE ORANI	55	59	51
LİKİT AKTİFLER / AKTİFLERE ORANI	98	98	98
BORÇLAR / AKTİF TOPLAMI (BORÇLANMA ORANI)	44	41	48
BORÇLAR / ÖZ KAYNAK (FİNANSAL KALDIRAÇ ORANI) (KEZ)	0,67	0,59	0,86
MALİ BORÇLAR / AKTİF TOPLAMI	44	41	48
FAİZ KARŞILAMA ORANI (KEZ)	3,21	4,05	3,17
BRÜT KÂR MARJİ	26	15	20
NET KÂR MARJİ (SATIŞ RANTABİLİTESİ)	10	8	17
ÖZ KAYNAK KÂR MARJİ (ÖZ KAYNAK RANTABİLİTESİ)	17	13	28

CİRO (BİN TL)

1.792.200 ²⁰²¹

1.000.000 ²⁰²⁰

1.400.000 ²⁰¹⁹

TOPLAM GELİRLER (BİN TL)

111.933 ²⁰²¹

62.035 ²⁰²⁰

87.106 ²⁰¹⁹

BRÜT KÂR (BİN TL)

60.777 ²⁰²¹

24.761 ²⁰²⁰

27.512 ²⁰¹⁹

TOPLAM AKTİFLER (BİN TL)

457.220 ²⁰²¹

325.321 ²⁰²⁰

309.561 ²⁰¹⁹

TOPLAM ÖZ KAYNAKLAR (BİN TL)

236.779 ²⁰²¹

193.208 ²⁰²⁰

173.787 ²⁰¹⁹

FAKTÖRİNG ALACAKLARI (BİN TL)

431.613 ²⁰²¹

299.265 ²⁰²⁰

290.392 ²⁰¹⁹

236,8
MİLYON TL

ÖZ KAYNAK

457,2
MİLYON TL

AKTİF BÜYÜKLÜK

1,8
MİLYAR TL

CİRO

%64,5

YURT İÇİ
İŞLEMLERİN
CİRODAKİ ORANI

%35,5

YURT DIŞI
İŞLEMLERİN
CİRODAKİ ORANI

56,7
MİLYON \$

DIŞ TİCARET
FİNANSMANINA
DESTEK

49,6
MİLYON \$

İHRACAT CİROSU

7,1
MİLYON \$

İTHALAT CİROSU

60,8
MİLYON TL

VERGİ ÖNCESİ KÂR

2021 Yılı Faaliyetleri

Güçlü öz kaynak yapısı, yenilikçi yaklaşımı ve kurumsal yönetim anlayışıyla 2021 yılında başarılı bir performans sergileyen Ekspo Faktoring, Türkiye'nin kalkınmasına istikrarlı bir şekilde katkı sağlamaya devam ediyor.

Ağırlıklı olarak Türkiye'nin ilk 500 büyük şirketi ve çok uluslu şirketlere hizmet veren Ekspo Faktoring, şeffaf yönetim, güçlü uluslararası iş birlikleri ve müşteri memnuniyetini odağında tutmakta, uzun soluklu ilişkilerini karşılıklı güven ve kazanç ilkesi çerçevesinde sürdürmektedir. İş ortağı olarak gördüğü müşterilerinin finansal ihtiyaçlarına cevap veren özgün ürünler geliştirmeye ve sektöre yön veren öncü uygulamaları hayata geçirmeye devam eden Şirket, 2021 yılında da önemli iş süreçlerinde ve projelerinde yer almıştır.

Kârlı ve istikrarlı performans

2021 yıl sonu itibarıyla 457,2 milyon TL aktif büyüklüğe, 1,8 milyar TL ciroya ve 60,8 milyon TL vergi öncesi kâra ulaşan Ekspo Faktoring, başarısını istikrarlı bir şekilde sürdürerek öz kaynaklarını yüzde 22,5'lik büyümeyle 236,8 milyon TL'ye çıkarmıştır. Şirket'in 2021 yılında toplam 49,6 milyon ABD doları ihracat ve 7,1 milyon ABD doları ithalat hacmine ulaşan cirosunun yüzde 64,5'i yurt içi, yüzde 35,5 ise yurt dışı işlemlerden oluşmuştur.

TOPLAM AKTİFLER (BİN TL)

457.220 2021

325.321 2020

309.561 2019

İhracat ve ithalata çözüm ortağı

2021 yılında da ihracat ve ithalat finansmanı faaliyetlerinde sektördeki öncü konumunu koruyan Ekspo Faktoring, deneyimli ve uzman kadrosu sayesinde ürün ve hizmet çeşitliliğini genişletmiştir. Hem yurt içi hem yurt dışı ticaretin finansmanına odaklanarak hayata geçirdiği etkin çözümlerle ithalat ve ihracat ağırlıklı çalışan firmalara finansal destek sağlamaya devam etmiştir. Müşterilerinin hedeflerini gerçekleştirmeleri için stratejik bakış açısıyla hizmet veren ve gerekli kaynakları sunan Ekspo Faktoring, 2021'de dış ticaret finansmanına yaklaşık 56,7 milyon ABD doları tutarında destek vermiştir.

Dış ticaret finansmanına destek

56,7 milyon ABD doları

Ekspo Faktoring, uluslararası muhabir ağından sağladığı fon kaynakları ve verdiği güvenceler, sunduğu finansal ürün ve hizmetler ile dış pazarlara ürün satmanın birçok zorluk içerdiği günümüz koşullarında ihracatı hedefleyen Türk firmalarına rekabet üstünlüğü ve finansman avantajı sağlamaktadır. İhraç mallarına yeni pazarlar bulmak ve ihracatçılara uluslararası piyasalarda rekabet gücü kazandırma hedefiyle de çalışmalar gerçekleştiren Ekspo Faktoring, 2021 yılında tekstil, su ürünleri, metal ana sanayi, sağlık, tekne üretimi ve otomotiv yan sanayi, kâğıt, makine teçhizat ve deri sektörlerine 49,6 milyon ABD doları ihracat finansmanı hizmeti sunmuştur.

İhracat finansmanı hizmeti

49,6 milyon ABD doları

MUHABİR AĞI**Küresel iş birlikleriyle güçlü konum**

Uluslararası bir oyuncu olma vizyonu ile hizmet sunan Ekspo Faktoring, dünyanın en büyük bankacılık dışı finans hizmet ağı olan Factors Chain International'a (FCI) 2004 yılında katılmıştır. 1968'de uluslararası ticaret hacminin gelişimine katkıda bulunmak ve finansman işlemlerine uluslararası bir standart getirmek hedefiyle kurulan FCI'nın 90 ülkeden yaklaşık 400 üyesi bulunmakta ve üyelerinin gerçekleştirdiği işlemler, uluslararası faktoring hacminin yaklaşık yüzde 80'ini oluşturmaktadır. FCI aracılığıyla diğer üye kuruluşlarla kurumsal ilişkiler kuran Ekspo Faktoring'in üst düzey yöneticileri, bu sayede 2021 yılında da iş birliği imkânları sağlamak için çalışmalar ve finans kuruluşlarıyla görüşmeler gerçekleştirmiş, uluslararası muhabir ağını ve fon kaynaklarını geliştirmeye devam etmiştir.

Uluslararası derecelendirme ve denetim

Güçlü öz kaynakları ve aktif kalitesiyle sektörde ayrıcalıklı bir konumda yer alan Ekspo Faktoring, 2006 yılından bu yana uluslararası derecelendirme kuruluşları Fitch, Moody's ve JCR Eurasia Rating tarafından değerlendirilmeye tâbi tutulmaktadır. Denetim ve derecelendirme sonuçlarının güvence altına alınmasını sağlamak amacıyla Avrupa Birliği denetim reformunda da öngörüldüğü gibi derecelendirme ve denetim firmaları belirli aralıklarla değiştirilmektedir.

JCR Eurasia Rating, yaptığı değerlendirmede, Ekspo Faktoring'in Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu'nu bir kademe artırarak AA- (Tr), ileriye yönelik görünümünü de Stabil olarak belirlemiştir. Ekspo Faktoring'in uzun vadeli gelir yaratma becerisi, varlık kalitesi, faktoring sektörünün geneline göre daha yüksek sermaye yeterlilik ve daha düşük kaldıraç oranları, yüksek seviyeli risk yönetim becerisi, deneyimli ve etkin yönetim kabiliyetleri bu yüksek notun alınmasında etkili olmuştur.

AA-

Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu

Dünya Ekonomisi

Dünya ekonomisi 2021’de yüzde 5,9 büyüyerek, 2020’deki yüzde 3,5’lik daralmanın ardından pandemi öncesi seyrine yaklaştı.¹ Ancak otomotiv gibi bazı sektörlerle damga vuran tedarik sıkıntıları², dünya genelinde yüksek seyreden enflasyon, enerji fiyatlarının tüm yıl boyunca yükselmesi ve pandemiye dair belirsizliklerin sürmesi nedeniyle dünya ekonomisi 2021’i önceki beklentilere göre daha zayıf bir görünümle kapattı.

Hükümet destekli teşvikler toparlanmanın lokomotifini oldu

2021 yılında ekonomik büyümenin pandemi öncesi seviyelere ulaşmasında, özellikle gelişmiş ekonomilerde aşılama kampanyalarının başarısına bağlı olarak pandeminin etkilerinin azalması ve bunun yanında hükümet destekli mali teşvik programları etkili olmuştur. Sağlanan hükümet destekli mali teşvik programlarının toplamı, pandeminin başından Kasım 2021’e kadar gayri safi yurt içi hasılanın (GSYİH) yüzde 29’una ulaşmıştır. 2008 küresel krizinin ardından verilen teşvikler gayri safi yurt içi hasılanın yüzde 3,3’ü seviyesindeydi.³

Ekonomik toparlanma ülkeler bazında farklılık gösteriyor

Bununla birlikte, ekonomik toparlanma ülkeler ve sektörler bazında önemli farklılıklar göstermiştir. İkinci olarak bazı sektörlerde, istihdam ve çalışma saatleri henüz tam normale dönmediyse de ciddi istihdam sıkıntıları görülmüştür. Üçüncü olarak ise bazı mallar için arz ve talep arasında süregiden fark, gıda ve enerji maliyetlerindeki artışla birlikte, beklenenden daha yüksek ve uzun süreli fiyat artışlarına neden olmuştur.⁴

Son 20 yılın en yüksek enflasyon artışı

2021 yılı kapanırken yüksek enflasyon küresel olarak en önemli gündem maddelerinden biri haline gelirken, merkez bankalarının ne tepki vereceğine dair de önemli bir belirsizlik hâkim olmuştur. IMF tarafından gelişmiş ekonomi olarak sınıflandırılan 34 ülkenin 15’inde, Aralık 2021 itibarıyla 12 aylık enflasyon oranı yüzde 5’in üstünde ölçülmüştür. Modern standartlarda, enflasyonda böylesine ani ve ülkeler geneline sirayet eden bir sıçrama 20 yıldan uzun süredir kaydedilmemiştir. Enflasyondaki bu artış, gelişmiş ekonomilerle sınırlı kalmamış; yükselen ve gelişen ekonomiler de (böyle sınıflanan 109 ülkenin 78’inde) yüzde 5’in üstündeki yıllık enflasyonla karşı karşıya kalmıştır.⁵

Dünya Bankası’nın Küresel Ekonomik Görünüm’üne göre, gelişmiş ve gelişen ekonomileri etkileyen en önemli konulardan biri, son iki yılda yaşananlara bağlı olarak küresel tedarik kanallarında karşılaşılan sıkıntılar olmuştur. Taşıma maliyetleri çok sert bir şekilde yükselmiştir. 1970’lerin petrole bağlı tedarik krizinden farklı olarak, COVID-19’a bağlı tedarik krizi, daha çeşitli ve opak bir tablo çizdiğinden, daha fazla belirsizlik getirmiştir.

Enerji fiyatları yüzde 59 arttı

2021 yılında, S&P Goldman Sachs Emtia Endeksi (GSCI) içerisinde yer alan enerji fiyatları, yüzde 59 yükselmiştir. Fiyat artışları, pandeminin hafiflemesine bağlı olarak gelişen ekonomik toparlanmadan kaynaklanmıştır. Karşılaştırma yapmak gerekirse, GSCI içindeki diğer çoğu emtia için artış yüzde 20 civarında kalmıştır.⁶

EKONOMİK BÜYÜME BEKLENTİLERİ (%)

	Tahmin	Projeksiyon	
	2021	2022	2023
DÜNYA	5,8	4,4	3,8
GELİŞMİŞ EKONOMİLER	5	3,9	2,6
ABD	5,6	4	2,6
AVRO BÖLGESİ	5,2	3,9	2,5
ALMANYA	2,7	3,8	2,5
FRANSA	6,7	3,5	1,8
İTALYA	6,2	3,8	2,2
İSPANYA	4,9	5,8	3,8
JAPONYA	1,6	3,3	1,8
İNGİLTERE	7,2	4,7	2,3
KANADA	4,7	4,1	2,8
DİĞER GELİŞMİŞ EKONOMİLER	4,7	3,6	2,9
YÜKSELEN VE GELİŞEN EKONOMİLER	6,5	4,8	4,7
ÇİN	8,1	4,8	5,2
HİNDİSTAN	9	9	7,1
RUSYA	4,5	2,8	2,1
BREZİLYA	4,7	0,3	1,6
MEKSİKA	5,3	2,8	2,7
SUUDİ ARABİSTAN	2,9	4,8	2,8
GÜNEY AFRİKA	4,6	1,9	1,4

Kaynak: IMF, World Economic Outlook Update, January 2022

Çin'in doymak bilmeyen gayrimenkul iştahı kriz getirdi

2021'in başında Çin'in en büyük gayrimenkul şirketlerinden Evergrande'nin içinde bulunduğu mali kriz ve yabancı yatırımcılarına olan yaklaşık 300 milyar dolarlık borcunun tamamını ödeyemeyeceğini bildirdikten sonra, Çin hükümeti ile borçları yeniden yapılandırma sürecine girmiştir.⁷ Ancak kriz bitmiş görünmemektedir.

Çinli emlak geliştiricilerinin 2021 yılı son çeyreğinde dolar cinsinden offshore borçları 10,2 milyar dolar seviyesinde olmasına karşın, 2022 yılının ilk çeyreği için borçları bunun neredeyse iki katı, 19,8 milyar dolar seviyesinde yer almaktadır. Evergrande'nin temerrüde düşmesine neden olan bu borç yükü, Kaisa gibi diğer geliştiricilerin de temerrüde düşme tehdidini ön plana çıkarmaktadır.⁸

Çin uzun yıllardır emlak projelerine önemli yatırım yapmıştır. Ancak 2021 yılında, ev satışlarında ve yeni inşaatlarda, sırasıyla yüzde 16 ve yüzde 21 seviyelerinde kaydedilen düşüşler, güzel günlerin sona erdiğine işaret etmektedir.

2022 yılı ciddi belirsizlikle başladı

IMF'nin 2022 Ocak ayında dünya ekonomisinin 2022 yılında yüzde 4,4 büyüyeceği tahminine karşın⁹, Şubat ayı sonunda Rusya'nın Ukrayna'yı işgali ile birlikte siyasi riskler, mali piyasalar dâhil olmak üzere ekonominin genelinde ciddi bir belirsizliğe yol açmıştır.¹⁰ ABD ve Avrupa Birliği başta olmak üzere Rusya'ya yönelik uygulanan yaptırımların, ki buna Rusya'nın SWIFT sisteminden çıkarılması da dâhil, küresel ekonomi üzerindeki olası etkileri henüz bilinmemektedir. Ancak, Avrupa'nın doğal gaz ihtiyacının yüzde 41'inin, petrol ihtiyacının ise yüzde 25'inin Rusya'dan karşılandığı dikkate alındığında, enerji fiyatlarındaki artışın süreceği öngörülmektedir.¹¹

KAYNAKLAR

1. World Economic Outlook Update, January 2022: Rising Caseloads, A Disrupted Recovery, and Higher Inflation, IMF
2. OECD Global Outlook
3. The great divergence, McKinsey Global Banking Annual Review 2021, December 2021
4. A balancing act, Laurence Boone, OECD Chief Economist, 1 Aralık 2021
5. The Return of Global Inflation, Carmen Reinhart & Clemens Graf Von Luckner, Worldbank Blog
6. Energy prices rose more than other commodities in 2021, US Energy Information Administration, 3 Ocak 2022
7. Evergrande: Çinli gayrimenkul devinin borç krizi, Lehman Brothers'inkine benziyor mu?, Mariko Oi, BBC News, 21 Aralık 2021
8. Evergrande: 'Everyone bet on inexorably rising Chinese property prices', Martin Farrer, The Guardian, 31 Aralık 2021
9. World Economic Outlook, IMF
10. Global Economy Braces for Impact of Russia's War on Ukraine, Wall Street Journal, Tom Fairless, 7 Mart 2022
11. EU unveils plan to reduce Russia energy dependency, DW, 8 Mart 2022

Türkiye Ekonomisi

Türkiye ekonomisi, pandeminin etkilerinin zayıflamasıyla birlikte küresel ekonomiye paralel olarak önceki yılki yüzde 1,8’lik sınırlı büyümenin ardından 2021’de yüzde 11 büyüdü.¹ Bununla birlikte, Türk lirası dolar karşısında yüzde 44 değer kaybetti.² Dünya piyasalarındaki enerji ve sektörler genelindeki fiyat artışları da eklendiğinde, Türkiye’de yıllık enflasyon Aralık ayı sonu itibarıyla yüzde 36,08’e ulaştı.³

Ekonomi büyümeye geçti

Türkiye genelinde aşılama oranının yüzde 85’lere ulaşmasıyla birlikte⁴ COVID-19 etkisi azalarak, gündelik yaşam ve ekonomik faaliyetler yıl boyunca normalleşmeye devam etmiştir. Buna bağlı olarak yılın ilk çeyreğinde yüzde 7,3 büyüyen ekonomi, ikinci çeyrekte yüzde 21,9’luk önemli bir büyüme göstermiştir. Üçüncü ve son çeyrek büyümesi sırasıyla yüzde 7,5 ve yüzde 9,1 olarak kaydedilmiştir. Yıllık büyümenin yüzde 11’e ulaşmasıyla 2021-2023 Orta Vadeli Program’da öngörülen yüzde 5,8’lik hedef aşılmıştır.

Dünya genelinde görülen ekonomik toparlanmanın bir yansıması olarak, sanayi üretiminde ve istihdamda artışlar kaydedilmiştir. Bununla birlikte, 2021 yılında Türkiye ekonomisine, Türk lirasının önemli ölçüde değer kaybı ve yüksek enflasyon damga vurmuştur.

Yüksek enflasyondan en fazla etkilenen dar gelir grubunun rahatlatılması amacıyla, kayıtlı işçilerin yaklaşık yüzde 42’sinin asgari ücrete tâbi olduğu dikkate alınarak, asgari ücret gelir ve damga vergisinden muaf tutulması gibi önlemlere başvurulmuştur.

Buna karşın Mart ayında 86,7 puana yükselen tüketici güven endeksi, yüksek enflasyon ve liranın değer kaybına bağlı olarak yıl sonuna kadar sürekli olarak gerileyerek Aralık ayında 68,9’a düşmüştür.

Ekonomik güven endeksi Aralık 2019’da 97,2 puan iken, 2020 yılının Nisan ayında son zamanların en düşük seviyesine 58,4 puana gerilemiştir. 2020 yılını Aralık ayındaki 86,4 puan ile kapatan ekonomik güven endeksi, normalleşme süreciyle birlikte kısa bir süre 100 puanın üstüne çıktıysa da yılı 97,6 puan seviyesinde kapatmıştır.

2021 yılında Türkiye’nin kredi derecelendirme notu Moody’s tarafından geçtiğimiz yıl olduğu gibi yine B2 olarak açıklanmıştır. Moody’s, 2019 yıl sonunda Türkiye’nin B1 olan kredi notunu negatif yönde değiştirerek yeni kredi notunu B2 olarak açıklamıştı. İlave olarak Türkiye, Moody’s, Standard&Poors (S&P) ve Fitch tarafından da Ocak 2017’den bu yana “yatırım yapılamaz-spekülatif” seviyesinde notlandırılmıştır.⁵

2020 yıl genelinde 36,7 milyar dolar seviyesinde olan cari işlemler açığı, 2021 yıl sonu itibarıyla 14,9 milyar dolar seviyesinde yer almıştır. 2021 yılında dış ticaret açığı yüzde 7,5 gerileyerek 46,13 milyar dolar olmuştur.

Cari işlemler açığı azaldı

2020 yılında cari işlemler açığı 36,8 milyar dolar seviyesinde olmuştur. 2021 yılında ise cari işlemler hesabı 14 milyar 882 milyon dolar açık vermiştir. Bütçe gelirleri 2021 yılında bir önceki yıla kıyasla yüzde 36,8 artarak 1,40 trilyon lira, bütçe giderleri de yüzde 32,9 yükselerek 1,60 trilyon lira olmuştur. Böylece merkezi yönetim bütçesi açığı yüzde 9,7 artarak 192 milyar lira olarak kaydedilmiştir.⁶

2021 yılında vergi gelirleri tahsilatı yüzde 39,8 artarak 1,1 trilyon liraya ulaşmıştır. Vergi gelirlerinin bütçe tahminine göre gerçekleşme oranı ise yüzde 126,2 olarak tespit edilmiştir.

Merkezi yönetim brüt borç stoku 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 2,7 trilyon lira olmuştur. Borç stokunun 933,2 milyar lira tutarındaki kısmı Türk lirası cinsi, 1,8 trilyon lira tutarındaki kısmı döviz cinsi borçlardan oluşmuştur.⁷

Dış ticaret açığı geriledi

Salgının damga vurduğu 2020 yılında 49,88 milyar dolar seviyesinde olan dış ticaret açığı, 2021’de yüzde 7,5 gerileyerek 46,13 milyar dolar olmuştur.

Genel ticaret sistemine göre ihracat 2021 yılı Ocak-Aralık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 32,8 artarak 225 milyar 291 milyon dolar, ithalat yüzde 23,6 artarak 271 milyar 424 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2020 Ocak-Aralık döneminde yüzde 76,7 iken, 2021 yılının aynı döneminde yüzde 82’ye yükselmiştir.

Ocak-Aralık döneminde ihracatta ilk sırayı Almanya almıştır. Almanya’ya yapılan ihracat 19 milyar 321 milyon dolar olurken, bu ülkeyi sırasıyla 14 milyar 722 milyon dolar ile ABD, 13 milyar 704 milyon dolar ile Birleşik Krallık, 11 milyar 475 milyon dolar ile İtalya ve 11 milyar 133 milyon dolar ile Irak takip etmiştir. İlk beş ülkeye yapılan ihracat, toplam ihracatın yüzde 31,2’sini oluşturmuştur.

Ocak-Aralık döneminde ithalatta ilk sırayı Çin almıştır. Çin’den yapılan ithalat 32 milyar 240 milyon dolar olurken, bu ülkeyi sırasıyla 28 milyar 959 milyon dolar ile Rusya, 21 milyar 757 milyon dolar ile Almanya, 13 milyar 151 milyon dolar ile ABD, 11 milyar 562 milyon dolar ile İtalya izlemiştir. İlk beş ülkeden yapılan ithalat, toplam ithalatın yüzde 39,7’sini oluşturmuştur.

İş gücüne katılım oranı yükseldi

2021 yılında mevsim etkilerinden arındırılmış işsizlik oranı yüzde 11,2 olmuştur. 2020 yılının Aralık ayında yüzde 49,1 olan iş gücüne katılım oranı, 2021 Aralık ayı itibarıyla yüzde 52,9’a yükselmiştir.⁸

Yüksek kur ve enflasyon ekonomiye damga vurdu

2021 yılında Türk lirasının, tüm gelişmekte olan ülkelere göre çok daha yüksek olan değer kaybı ve yüksek enflasyon, Türkiye ekonomisine damga vurmuştur.

2020 yılı Aralık ayında yüzde 14,6 seviyesinde olan TÜFE, 2021 yılı Aralık ayı itibarıyla 2002 yılı Eylül ayından bu yana kaydedilen en yüksek oran olan yüzde 36,08 seviyesine yükselmiştir. OECD ülkeleri genelinde de enflasyon son 30 yılın en yüksek seviyesi olan yüzde 6,6’ya ulaşmıştır.⁹ Bunda başta enerji ve gıda maliyetlerindeki artışlar etkili olmuştur. Ancak, Türkiye’deki oranın OECD ortalamasının çok daha üzerinde kaydedilmesinde Ortodoks olmayan mali politikaların etkisiyle Türk lirasının önemli değer kaybı rol oynamıştır.

Merkez Bankası, 2021 yılı Ocak ayında yüzde 17 olan politika faizini, Mart ayı itibarıyla önce yüzde 19’a çıkardıysa da hükümetin “Yüksek faiz yüksek enflasyonun nedenidir” varsayımına paralel olarak Eylül ayından itibaren kademeli olarak aşağı çekerek, Aralık ayında yüzde 14 seviyesine çekmiştir. Merkez Bankası yönetiminde yıl boyunca gerçekleşen değişimlerle birlikte, faiz düşürme politikası Türk lirasının değer kaybetmesinde etkili olmuştur. Türk lirası son 20 yılın en kötü performansını göstererek dolar karşısında yüzde 44 değer kaybetmiştir.

Merkez Bankası’nın döviz kuruna müdahaleleri neticesinde, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TCMB’nin net döviz rezervleri Ağustos 2002’den beri kaydedilen en düşük seviye olan 8,3 milyar dolara gerilemiştir. Swaplar hariç tutulduğunda ise net rezervlerin eksi 56,4 milyar dolara kadar düştüğü izlenmiştir.¹⁰

Kur artışı ile artan dolarizasyonun önüne geçmek amacıyla, 20 Aralık 2021 tarihinde TCMB ABD doları, Euro ve İngiliz sterlini cinsinden döviz tevdiat hesaplarının ve katılım fonlarının vadeli Türk lirası mevduat/katılma hesabına dönüştürülmeleri halinde, vade sonu kuru üzerinden hesaplanacak tutar, anapara ve faiz/kâr payı tutarından büyükse, aradaki farkın TCMB tarafından karşılanacağını açıklamıştır. Desteğin açıklanmasından yıl sonuna kadar olan sürede, yaklaşık 8 milyar dolarlık mevduatın vadeli Türk lirası hesaplarına dönüştürüldüğü tahmin edilmektedir.

2022 yılı beklentileri

Türkiye ekonomisi, dünya ekonomilerine paralel olarak 2022 yılına önemli belirsizlikler içinde başlamıştır.

2021 yılı boyunca süren enflasyon artışı 2022 yılı başında hızlanarak devam etmiş ve Şubat ayı itibarıyla yıllık TÜFE yüzde 54,44 seviyesine ulaşmıştır. Enerji fiyatlarının, Ukrayna-Rusya savaşına bağlı olarak sürekli yükselişi bunda önemli rol oynamıştır. Uluslararası ölçekte Soğuk Savaş yıllarından bu yana görülmeyen bir siyasi tansiyonun yılın geri kalanında ekonomiye yansımalarının nasıl olacağı oldukça belirsizdir. Mart ayı itibarıyla Türkiye, Karadeniz komşuları olan Rusya ve Ukrayna’ya yönelik olarak yapıcı bir denge politikası uygulayarak, sıcak çatışmanın zaten kırılğan ekonomisine olan etkisini azaltmaya çalışmaktadır.

Bununla birlikte, Merkez Bankası’nın, net rezervlerinin ekside olması nedeniyle döviz kurlarına müdahale araçları zayıflamış durumda olduğundan, 20 Aralık 2021 müdahalesi sonrasında gevşeyen kurların yılın geri kalanındaki seyri belirsizdir.

KAYNAKLAR

1. TÜİK
2. TCMB
3. TÜİK
4. Sağlık Bakanlığı verileri
5. Türkiye Ekonomisinin 2021 Karnesi, Doğruluk Payı, 31 Aralık 2021

6. TCMB
7. Hazine ve Maliye Bakanlığı
8. TÜİK
9. OECD
10. TCMB

Ekonomik Veriler

BANKACILIK SEKTÖRÜ TOPLAM AKTİFLERİ (MİLYAR TL)

9.213₂₀₂₁

6.106₂₀₂₀

4.490₂₀₁₉

BANKACILIK SEKTÖRÜ NET KÂR (MİLYAR TL)

92₂₀₂₁

58,5₂₀₂₀

49,0₂₀₁₉

GSYH (CARİ FİYATLARLA) (MİLYAR TL)

7.209₂₀₂₁

5.048₂₀₂₀

4.320₂₀₁₉

İTHALAT (MİLYAR ABD DOLARI)

271,4₂₀₂₁

219,5₂₀₂₀

210,3₂₀₁₉

İHRACAT (MİLYAR ABD DOLARI)

225,3₂₀₂₁

169,7₂₀₂₀

180,8₂₀₁₉

TÜRK EKONOMİSİNİN BÜYÜME HIZI (%)

11,00₂₀₂₁

1,80₂₀₂₀

0,90₂₀₁₉

KİŞİ BAŞINA DÜŞEN GSYH (ABD DOLARI)

9.539₂₀₂₁

8.599₂₀₂₀

9.127₂₀₁₉

TÜKETİCİ GÜVEN ENDEKSİ (PUAN)

69,9₂₀₂₁

79,8₂₀₂₀

80,5₂₀₁₉

TÜFE (%)

36,08₂₀₂₁

14,60₂₀₂₀

11,84₂₀₂₀

İŞSİZLİK (%)

11,20₂₀₂₁

13,20₂₀₂₀

13,70₂₀₂₀

Bankacılık Sektörünün Gelişimi

19. yüzyılda başlayan bankacılık geleneği

Türk bankacılık sistemi, Avrupa'ya göre oldukça geç gelişmiş ve 19. yüzyılda ortaya çıkmaya başlamıştır. Bankacılık (ya da bankerlik) ülkedeki azınlıklar ve yabancı uyruklular tarafından yapılagelmiştir. Bankerler, İstanbul'un Galata semtinde yoğun olarak faaliyet gösterdiğinden 1850'li yılların başından itibaren bu kişilere kısaca Galata Bankeri denmiştir.

Türk bankacılığı açısından ilk önemli hukuki metin, 1852 yılında çıkarılan, faiz oranlarını sınırlandırarak tefeciliği önlemeye çalışan Murabaha Nizamnamesi'dir.

Osmanlı hükümetinden izin alınmadan, yabancı uyruklu kişilerin faaliyetleriyle 1842 yılında İzmir'de gayri resmi olarak açılan İzmir Bankası'nın kapatılmasıyla birlikte uzun bir süre herhangi bir banka kurma teşebbüsüne rastlanılmamıştır. 1847 yılında ise Bank-ı Dersaadet kurulmuştur. 1849-1852 yılları arasında faaliyette bulunan Dersaadet Bankası, kambiyo istikrarının tutulmasına yönelik olarak, zararları devlet tarafından karşılanan bir nevi istikrar fonu olmuştur.

Osmanlı Bankası ise 1856'da kurulan İngiliz sermayeli Bank-ı Osmani (Ottoman Bank) ile 1862 istikrazını üstlenen Fransız mali grubu Banque de Paris et des Pays-Bas ortaklığıyla, 1863'te İstanbul'da Bank-ı Osmanî-i Şahane adıyla kurulmuştur. Kendi bankasını kuramayan Osmanlı yönetimi banknot basma imtiyazı ve tekeli 30 yıl süreyle Bank-ı Osmanî Şahane'ye vermiştir. Almanya'nın Deutsche Bank'ı ise bir yatırım bankası olarak ülkeye girmiştir.

İkinci Meşrutiyet'in ilanıyla birlikte yerli sermayeye dayalı ulusal bankaların da sayısı artmıştır. İstiklal Savaşı ile biten bu dönem, bankacılık tarihimiz açısından bir deneyim edinme süreci olarak önem taşımaktadır. Lozan Antlaşması'nın imzalanmasından dört ay önce toplanan Türkiye İktisat Kongresi'nde kurulacak yeni cumhuriyetin ekonomik hedefleri belirlenmiş ve Lozan Antlaşması ile daha önce yabancı bankalara tanınmış birçok imtiyaz geri alınmıştır. Kongrede, ekonomik gelişimin ulusal nitelikte olması gerektiği yönünde alınan kararlar, 1950'lere kadar Türk ekonomisine damga vuracak devletçi yaklaşımın ilk adımı olmuştur. Kamu maliyesinde "altın ilke" denilen, devlet bütçesinin açık vermemesine yönelik denk bütçe yaklaşımı benimsenmiştir.

Ulusal bankacılığın gelişimi

Cumhuriyetin ilanından sonra ulusal bankacılığı geliştirmek amacıyla devlet teşvikiyle birçok banka kurulmuştur. Merkez Bankası (TCMB) ise 1931 yılında faaliyete başlamıştır. Tüm dünyada ekonomik çöküntüye yol açan Büyük Buhran sonrası bankacılıkta devlet müdahaleleri gündeme gelmiştir. Bu dönemden itibaren Türkiye'de kamu bankalarının ağırlığı artmıştır. İkinci Dünya Savaşı sonrasında ekonomide devletçiliğin yerine özel kesimin öncülüğünde bir kalkınma politikası yerleştirilmeye çalışılmıştır. Özel sektör bankacılığı bu dönemde oldukça gelişmiş ve çok partili siyasal ortama geçilmesiyle birlikte ekonomi dışarıya açılmaya başlamıştır. Ancak 1953'ten itibaren ekonomik dengeler bozulmuş, enflasyon ve dış ticaret açıkları hızla artmıştır.

Bankacılık devlet kontrolü altında

1960'ların ilk yarısında 15 banka faaliyetlerine son vermiş ve bu bankalar tasfiye edilmiştir. Bankacılık sistemi bir kez daha önemli ölçüde devlet kontrolü altına girmiştir. 1980'lere kadar Türkiye ekonomisi, yeniden dışa kapalı bir ekonomi görünümü almış, faiz oranları ve döviz kuru, devlet tarafından ve dünya piyasalarından bağımsız olarak belirlenmiştir. 1980'den itibaren mali sistemde liberalizasyon başlamış ve ekonomi yeniden dışa açılmıştır. Ekonomik büyümenin hızlanmasıyla finansal sistem genişlerken bankacılık sektörü de uluslararası banka ve finans sistemiyle bütünleşme sürecine girmiştir. Ticaret bankası, yatırım bankası ve şube düzeyinde birçok yabancı bankanın faaliyete geçtiği ve Türk bankaları ile ortaklık kurduğu gibi, Türk bankaları da yurt dışında şube açarak ve banka kurarak örgütlenmiştir.

Döviz piyasalarının kuruluşu

1994 bankacılık ve finans krizi, TCMB'nin duruma zamanında ve gerekli ölçüde müdahale edecek kadar rezervi olmaması nedeniyle yaygınlaşmış ve tüm bankacılık sektörünü ve ekonomiyi tehdit eder hale gelmiştir. Bankacılık sektörünün 1994 krizinden ciddi boyutta etkilenmesinin temel nedeni, 1989-1993 döneminde izlenen düşük döviz kuru ve yüksek faiz politikalarının sona ermesiyle kâr oranlarının düşmesidir. 1989 yılında yürürlüğe giren kararlarla para piyasaları ve döviz piyasaları kurulmuş ve yatırımcılar dövize yönelmeye başlamıştır. Ancak Hazine ve TCMB, bu yeni eğilimi dengeleyecek düzenlemelerde yetersiz kalmıştır. Banka sayısının arttığı ve faiz oranlarının piyasada belirlendiği bu yeni rekabet ortamında, globalleşmenin de etkisiyle bankacılık sistemi kriz olgusuyla yüzleşmek durumunda kalmıştır.

Factoring faaliyetlerinin başlaması

Türkiye'de factoring faaliyetleri ilk olarak 1988 yılında, bankalar bünyesinde gerçekleştirilen işlemlerle başlamıştır. 1990 yılında ise ilk yetkilendirilmiş factoring şirketi kurulmuştur. Finansal hizmetlerin çeşitlenmesi ve gelişmesi yolunda önem taşıyan bankacılık dışı finansal kesimin öncü sektörü olan factoring, 2000'li yılların ikinci yarısından itibaren hızlı bir gelişim sürecine girmiştir. Türkiye 2000 yılına çok önemli ekonomik kararların alındığı bir ortamda girmiştir. Şubat 2001'de, mali piyasalara güvenin kırılganlığı bir kez daha finansal krize yol açmıştır. Bunun bir sonucu olarak 2000 Enflasyonu Düşürme Programı'nda öngörülen para ve kur politikaları terk edilerek 22 Şubat 2001'de dalgalı kur sistemine geçilmiş, böylelikle Enflasyonu Düşürme Programı da sona ermiştir.

Krizlerin bankacılığa etkileri

2000-2001 krizleri, finansal sistem, özellikle bankacılık sistemi üzerinde büyük tahribat yaratmıştır. Kriz sonrası dönemde, IMF gözetiminde uygulamaya konulan Bankacılık Sistemi Yeniden Yapılandırma Programı, finansal sistem reformunun başlangıç noktasını oluşturmuştur. Program kapsamında kamu sermayeli bankaların sermaye yapıları güçlendirilmiş, görev zararı alacakları ödenmiş, yeni görev zararlarının doğmasına imkân veren düzenlemeler kaldırılmış, kısa vadeli yükümlülükleri tasfiye edilmiştir. 2001 sonrasında yapılan temel reformlar, bankacılık sektörünün etkin düzenleme, denetim ve sıkı risk yönetimi ile güçlü bir mali ve operasyonel yapıya kavuşmasını sağlamıştır. Sermaye yapısı güçlü, krizlere karşı daha sağlam ve uluslararası ölçekte rekabet edebilir bir konumda bulunan sektör, bu anlamda gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerde sıkıntı yaşayan bankacılık sektörlerinden ayrılmaktadır. Türkiye, 2008-2009 krizi sonrasında bankacılık sektörüne açık veya kapalı kamu desteğinin sağlanmadığı tek OECD ülkesi olmuştur.

Dijitalleşme ile yeni bir dönem

Dünyada ilk ATM 1961'de New York'ta denenmiş, ancak müşteriler ilgi göstermediği için altı ay sonra kaldırılmıştır. ABD'de ilk Elektronik Fon Transferi Yasası'nın çıkması ise 1978 yılını bulmuştur. Türkiye'de ilk EFT işlemi 1 Nisan 1992'de, internet bankacılığı ise 1997 yılında başlamıştır. 2000'li yıllardan itibaren bankacılıkta hızlanan dijitalleşme, 2020 yılında başlayan COVID-19 salgını ile yepyeni bir boyuta taşınmıştır. Dünyada bankaların çalışma süreleri kısalmış, ancak bunun yanında yeni dijital özelliklere kavuşmuştur: Yüzde 34'ü çevrimiçi olarak hesap açma, yüzde 23'ü uzaktan tanımlama ve doğrulama, yüzde 18'i ise temassız ödeme özelliklerini devreye almıştır. Yapay zekâ ve gelişmiş veri analizi sayesinde Chatbot kullanımı müşteri memnuniyetini yukarı çekmeye başlamıştır. Bununla birlikte, kişisel ve mali verilerin gizliliği ve güvenliği yepyeni bir tehdit sahası açmış ve siber güvenliği bankacılık sektörünün en önemli yatırım kalemlerinden biri haline getirmiştir.

Türkiye'de bankacılığın bugünü

2021 yıl sonu itibarıyla sektörde, 35 adedi mevduat bankası olmakla birlikte, katılım, kalkınma ve yatırım bankaları dâhil toplam 51 banka faaliyet göstermektedir. Yıl sonu itibarıyla sektörde şube sayısı 9.726, çalışan sayısı ise 185.248 olarak gerçekleşmiştir.

Bankacılık Sektörünün 2021 Yılında Görünümü

2021 yılını yüzde 11 gibi yüksek bir büyüme hızıyla kapatan Türkiye ekonomisine bu toparlanmada bankacılık sektörü önemli destek sağladı. Alınan makro ihtiyati önlemlerle enflasyon ve cari denge üzerindeki olumsuz etki azaltılmaya çalışıldı.

2021 yılında dünya ekonomisi şaşırtıcı bir süre içinde yükselişe geçerken, bankaların en kötü senaryolardan kaçınılabildiğine tanık olunmuştur. Bu toparlanmada bankalar ve bankacılar büyük rol oynamıştır. Bankalar sadece devlet yardımı sağlamada ve sürekli günlük operasyonları aracılığıyla finansal istikrarı sağlamada etkili olmakla kalmamış, aynı zamanda bilançolarını borç vermeye de açmışlardır. Küresel ölçekte krediler geçen yıl yüzde 11 oranında artmıştır. Unutmamak gerekir ki bankalar bunu, çoğu şubenin kapalı olduğu bir zamanda başarmıştır.¹

Kredi büyüklüğü yüzde 37 arttı

Türkiye bankacılık sektörüne bakıldığında, BDDK'nın Aralık 2021 verilerine göre² toplam kredi büyüklüğü 2020 yılı sonuna göre yüzde 37,05 oranında artarak 4.901 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Toplam kredi tutarı içinde yabancı para (YP) kredi hacmi oranı önceki yıla göre 8 puan artarak yüzde 42 olmuştur. Kredilerin sektörlere göre dağılımına bakıldığında, ilk üç sıranın geçen yıla göre değişmediği görülmektedir. Buna göre, toplam krediler içerisinde inşaat sektörünün payı yüzde 8,29, elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtım sanayi yüzde 7,69, toptan ticaret ve komisyonculuk sektörünün payı ise yüzde 7,26'dır. 2020 yılında yüzde 4,08 olan kredilerin takibe dönüşüm oranı, 2021 yılı Aralık ayı itibarıyla yüzde 3,16'ya gerilemiştir.

Yüksek kur yabancı para mevduat oranını yukarı çekti

Aynı dönemde toplam mevduat, bir önceki yıla göre yüzde 53,4 artarak 5.303 milyar TL olarak kaydedilmiştir. Toplam mevduatın 1.880 milyar TL'si Türk Parası (TP) mevduat/katılım fonlarından, 3.006 milyar TL'si döviz tevdiat hesabı/katılım fonlarından ve 417 milyar TL'si kıymetli maden hesaplarından oluşmuştur. Döviz kurlarında yıl boyunca süren sert artış nedeniyle, döviz tevdiat hesabı/katılım fonlarının toplam mevduat içindeki payı, 2020 Aralık ayına göre 10 puan birden artarak yüzde 57'ye ulaşmıştır.

Bankacılık sektörünün ekonomideki payı yüzde 1,3'e yaklaştı

Türk bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü, Aralık 2021 döneminde bir önceki yıl sonuna göre yüzde 50,9 artarak 9.213 milyar TL olmuştur. Bankacılık sektörünün güçlendiğinin en önemli işareti ise sektörün aktif büyüklüğünün GSYH'ye oranının 2021 Aralık ayı itibarıyla yüzde 1,3'e yaklaşması olmuştur. 2020 yıl sonu itibarıyla bu oran yüzde 1,21 seviyesindeydi.

Bankacılık sektöründe kârlılık arttı

Aralık 2021 dönemi itibarıyla Türk bankacılık sektörünün net dönem kârı, önceki yıla göre yüzde 53,3 artışla 92 milyar TL'dir. Söz konusu dönemde net kâr, 2020 yılının aynı dönemine göre kamu, yerli özel ve yabancı banka gruplarının tamamında artmıştır. Kamu bankalarının kârı yüzde 0,23 artışla 21,53 milyar TL, yerli özel bankaların kârı yüzde 88,2 artışla 40,26 milyar TL, yabancı bankaların kârı ise yüzde 93,79 artışla 30,29 milyar TL olmuştur. 2020 yılında yüzde 11,36 olan öz kaynak kârlılığı 2021'de yüzde 15,34'e ulaşırken, aktif kârlılık ise aynı dönemde yüzde 1,38'den yüzde 1,67'ye çıkmıştır. Sektörün sermaye yeterlilik oranı geçen yıla göre hemen hemen aynı seviyede kalarak yüzde 18,34 olarak kaydedilmiştir.

Faktoring sektörü son dört yılda büyümesini sürdürdü

Türkiye faktoring sektörünün cirosu 2021 yılında 199,6 milyar TL seviyesinde yer alırken, Aralık 2021 itibarıyla sektörün net kârı 1,8 milyar TL, toplam aktifleri önceki yıla göre yüzde 35,2 artarak 65 milyar TL, faktoring alacakları önceki yıla göre yüzde 33,6 artarak 59,5 milyar TL olmuştur. Buna göre sektörün alacak hacminin son dört yılda sürekli büyüdüğü, 2021 yılı sonu ile 2018 sonu karşılaştırıldığında yüzde 89,5'e varan bir artış olduğu görülmektedir.

FAKTÖRİNG SEKTÖRÜ TEMEL GÖSTERGELER (MİLYON TL)

	Aralık 2019	Aralık 2020	Aralık 2021	Artış (%)
YURT DIŞI CİRO	19.751	20.236	30.894	52,66
YURT İÇİ CİRO	109.403	128.272	168.640	31,47
TOPLAM CİRO	129.912	148.508	199.534	34,35
TOPLAM ALACAKLAR	34.026	44.565	59.538	33,59
ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	27.442	37.588	51.275	36,41
ÖZ KAYNAK	8.136	8.943	10.815	20,93
TOPLAM AKTİFLER	37.017	48.041	64.970	35,23
NET KÂR	1.374	976	1.820	86,47
TAKİPTEKİ FAKTÖRİNG ALACAKLARI (BRÜT)	2.140	1.830	1.705	-6,83
ÖZEL KARŞILIKLAR	1.730	1.599	1.513	-5,37
TAKİPTEKİ ALACAKLAR (NET)	410	230	192	-16,52
TAKİPTEKİ ALACAKLAR (NET) / ORTALAMA ÖZKAYNAKLAR	5	2,7	1,9	-29,62

2021 yılında faktoring şirketlerine bankalardan sağlanan krediler önceki yıla göre yüzde 37, ihraç edilen menkul kıymetler yüzde 32, öz kaynaklar yüzde 21 artmıştır. Aralık 2021 itibarıyla faktoring alacakları 59,5 milyar TL, aktif toplamı 65 milyar TL, sektörün net kârı ise 1,8 milyar TL olmuştur.

2021 yılı sonu itibarıyla Finansal Kurumlar Birliği'ne (FKB) bağlı 54 şirketin toplam 350 şube ile faaliyet gösterdiği faktoring sektörü, 4.026 kişiye istihdam sağlamaktadır.

2022 yılı beklentileri

2021 yılında pandemi öncesi seyre geri dönen küresel ekonomik büyümeyi 2022 yılında en fazla etkileyeceği değerlendirilen faktörler; jeopolitik gelişmeler, pandeminin seyri ve son olarak gelişmiş ülkelerin izleyeceği para politikaları olarak sıralanmaktadır. Küresel ölçekte yükselen enflasyon karşısında gelişmiş ekonomilerde merkez bankalarının para politikalarında sıkılaşma eğilimi olacağı tahmin edilmektedir. Bunun yanında, en son Omicron varyantının önceki varyantlara göre daha bulaşıcı ancak insan sağlığı ve sağlık sistemi üzerinde yarattığı yük bakımından daha hafif olması birçok ülkede salgın önlemlerinin gevşetilmesine yol açıyorsa da olası yeni varyantların ekonomi üzerindeki etkileri belirsizliğini sürdürmektedir. Türk ekonomisinde artan enflasyon ve kur oynaklığı karşısında sermaye yeterliliğinin korunması ve aktif/pasif kompozisyonun vade, döviz cinsi ve kârlılık boyutlarıyla yönetilmesine ilişkin risklerin öne çıkacağı değerlendirilmektedir.

Sektörler genelinde olduğu gibi bankacılık sektöründe de devam eden dijitalleşmeyle birlikte bilgi teknolojileri, siber güvenlik ve veri koruma risklerinin küresel ölçekte arttığı, dolayısıyla sektörde farklılaşmanın da bu kalemlere yapılan yatırımlarla şekillendiği görülmektedir.

Küresel bankacılık sektörünün görünümü ise bankaların yarısının öz sermaye maliyetlerini karşılayamaması gerçeğiyle gölgelenmektedir. Önümüzdeki yıllarda bankaların makul ancak olağanüstü olmayan bir performans gösterme şansı vardır. Üç makro faktör -faiz oranları, ekonomik toparlanma için devlet desteği ve bankaların fazla likiditeyi yönetme şekli- sektörün geleceğinde belirleyici olacaktır. Ancak makro senaryodan bağımsız olarak, bankaların iş modelleri, kredi yaratmaya odaklanan kurumlara göre daha az çekici ve gelirlerin parasallaştırılmasıyla daha az ilgili olan bilançolarla, aşırı likit ve sermaye yoğun olmaya devam etmektedir. Son olarak pandemi süreci dijital dönüşümü hızlandırmış ve fintech'lere ve diğer dijital oyunculara finansal hizmetlerdeki önemli ilerlemelerini pekiştirme fırsatı vermiştir.³

KAYNAKLAR

1. McKinsey Global Banking Annual Review 2021
2. Türk Bankacılık Sektörü Temel Göstergeleri, Aralık 2021, BDDK
3. McKinsey Global Banking Annual Review 2021

Kurumsal Yönetim

Türk finans sektöründe ayrıcalıklı bir konuma sahip olan Ekspo Faktoring’in şeffaflık, adillik, etik değerlere bağlılık, hesap verebilirlik gibi değerler üzerine inşa ettiği kurumsal yönetim anlayışı, Şirket’in sürdürülebilir başarısına önemli katkı sağlıyor.

Ekspo Faktoring, kuruluşundan bu yana tüm iş süreçlerini profesyonel ve kurumsal bir yönetim anlayışı çerçevesinde sürdürebilmeye büyük önem vermektedir. Şeffaf, adil, etik değerlere bağlı ve hesap verebilir bir kurumsal yapı kurmayı başaran ve bu ilkelere sıkı sıkıya bağlı olan Şirket, Türk finans sektöründeki ayrıcalıklı konumunu korumayı, istikrarlı bir biçimde kârlılığını ve verimliliğini artırmayı, başta müşterileri olmak üzere tüm paydaşlarına değer yaratmayı hedeflemektedir.

Komiteler ile daha güçlü bir kurumsal yapı

Kurumsal yönetim anlayışının organizasyonun her biriminde aynı standartlarda benimsenmesi, kurum içi iletişimin geliştirilmesi ve kurum kültürünün daha da güçlendirilmesi için çalışmalarına aralıksız devam eden Ekspo Faktoring, Şirket’in kurulduğu günden bu yana aktif olarak çalışan komiteler aracılığıyla kurumsal gelişimini sürdürülebilir hale getirmeyi hedeflemektedir. Aktif Pasif Komitesi (ALCO), Risk Değerlendirme Komitesi, Likidite Komitesi, Bilgi Teknolojileri Komitesi ve İnsan Kaynakları Komitesi iş süreçlerinin sağlıklı ve verimli olmasına önemli bir katkı sağlamaktadır.

Uluslararası seviyede denetim

Ekspo Faktoring, uluslararası bağımsız bir denetim şirketi tarafından; altıncı ay sonunda gerçekleştirilen denetim sınırlı olmak üzere yılda iki kez denetlenmektedir. Sonuçların saydamlığının sürekli kılınması için bağımsız denetim şirketi her yedi yılda bir değiştirilmektedir. Ayrıca Ekspo Faktoring’in mali tabloları her üç ayda bir bağımsız denetim firması tarafından gözden geçirilmektedir. Vergi denetimleri ise farklı bir firma tarafından yapılmaktadır. Şirket, halka açık olmamasına rağmen Yönetim Kurulu’nda bir bağımsız üyeye yer vermektedir.

Şeffaf ve hesap verebilir bilgilendirme

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), şeffaflığın, tutarlılığın ve görünürlüğün sağlanması amacıyla finans sektöründeki tüm finans kurumlarına bilançolarını internetten belirli periyotlarla açıklamalarını tavsiye etmektedir. Ekspo Faktoring, sektörünün temelinde güven unsurunun yer aldığı bilinciyle kamuoyuna; açık, anlaşılır ve doğru bilgiler vermeyi bir görev ve sorumluluk olarak görmektedir. Bu nedenle, her yıl bilançolarını kendi kurumsal internet sitesi üzerinden düzenli olarak kamuoyu ile paylaşmaktadır. Ayrıca, her üç ayda bir Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) yayımladığı mali tablolar ile kamuoyunu bilgilendirmektedir. Etkin organizasyon yapısı sayesinde faaliyetlerini verimli ve hızlı bir biçimde gerçekleştiren Ekspo Faktoring, gelişmiş teknolojik altyapısıyla rekabet üstünlüğünü sağlamaktadır. Ayrıca çalışanlarının gelişimine ve eğitimine yatırım yaparak kurumsal hedeflerine ulaşmayı amaçlamaktadır.

İç Kontrol

Şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkelerine büyük önem veren ve kurulduğu günden bu yana İç Kontrol kadrosu bulunan Ekspo Faktoring, dış denetimi ise uluslararası bağımsız denetim firmaları ile gerçekleştiriyor.

Uluslararası platformlarda faaliyet gösteren ve hedefleri büyüyen gelişen olan finans şirketlerinin öncelikleri; denetim ve risk yönetimidir. İç kontrol; kurumların organizasyon planı ile varlıklarını korumayı, muhasebe bilgilerinin doğruluğunu ve güvenilirliğini araştırmayı, faaliyetlerinin verimliliğini artırmayı, önceden saptanmış yönetim politikalarına bağlılığı özendirmeyi hedefleyen tüm önlem ve yöntemleri içermektedir. Şirket içinde gerçekleştirilen kontrollerin yeterli ve denetlenebilir oluşu, mevcut varlıkların korunmasında ve büyümeye yönelik oluşan risklerde en etkili araçtır. Sermaye Piyasası Kurumu (SPK), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) ve Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi (TBB), denetim ve risk yönetimiyle ilgili çalışmaları şart koşmaktadır. Ekspo Faktoring; hedeflere ulaşmak, finansal raporların güvenilirliğini göstermek ve önceden belirlenen politikalarla yasal ve yönetsel düzenlemelere uygunluğu sağlamak amacıyla iç kontrol sisteminin etkin bir şekilde uygulanmasına büyük önem vermektedir.

Etkin iş süreçleri için düzenli denetim

Kuruluşundan bu yana alanlarında uzman ekipleriyle iç denetim çalışmaları gerçekleştiren Ekspo Faktoring, ayrıca uluslararası bağımsız denetim firmaları tarafından gerçekleştirilen denetimlerle şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkelerine bağlılıkla mali veri ve bilgilerini güvence altına almaktadır. İç ve dış denetimler yürütülürken şirketin vergi ve mali tablo denetimleri ise piyasanın en iyileri arasında yer alan iki farklı uluslararası bağımsız denetim firması tarafından gerçekleştirilmektedir. Bunun yanı sıra BDDK ve Maliye Bakanlığı'na gerekli bildirimler düzenli olarak yapılmaktadır. Bağımsız Denetim Raporu için BDDK formatında rapor hazırlanmaktadır.

Yetkin ve uzman ekip

İç Kontrol Departmanı'nın sorumlulukları arasında şirket faaliyetlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Yönetmeliği'ne ve şirketin yönetim politikalarına uygun olarak etkin bir biçimde yönetimi yer almaktadır. İç Kontrol Departmanı, hesap ve kayıt düzeni ile veri sistemindeki bilgilerin zamanında elde edilmesi için de çalışma yürütmektedir. Yönetim Kurulu tarafından belirlenen yönetim ve organizasyon yapısı kapsamında, şirket çalışmalarının eksiksiz olarak sürdürülmesi için her seviyedeki çalışanın uygulaması gereken faaliyetlerin kontrolü de İç Kontrol fonksiyonunun sorumlulukları arasındadır. İç Kontrol Müdürü'nün görev yaptığı bu departmanın bağımsız olarak gerçekleştirdiği operasyonel, finansal ve diğer kontroller raporlanmakta, Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim ile eşzamanlı olarak paylaşılmaktadır.

Mevzuata uygun raporlamalar

İç Kontrol faaliyetleri; Borçlar Kanunu, Türk Ticaret Kanunu (TTK), Vergi Usul Kanunu (VUK), ilgili kanun hükmündeki kararnameler, Kişisel Verileri Koruma Kurumu (KVKK), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK), Hazine ve Maliye Bakanlığı yönetmelikleri, tebliğleri ve ilgili mevzuat uyarınca işlemlerin ilgili birimler tarafından kontrolü ve bu kontroller sonucu belirlenen tespitlerin raporlanması işlemlerini içermektedir. BDDK'ya aylık gönderilen Banka Dışı Mali Kurumlar Gözetim Sistemi raporlarının eksiksiz bir biçimde hazırlanıp zamanında iletilmesi ve veri tabanına aktarıldığına dair onayın alınması da bu birimin görevleri arasında yer almaktadır.

Kanun ve yönetmeliklere uyum

5549 sayılı “Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkındaki Kanun” ve 26751 sayılı Yönetmelik gereğince, 9 Ocak 2008 tarihinden bu yana bankacılık dışı finans şirketleri de yükümlüler arasında kabul edilmiştir. Bu yönetmelik kapsamında şirket yönetimi, İç Kontrol Departmanı'nı MASAK uyarıları doğrultusunda bilgilendirici ve önleyici tedbirler alması için görevlendirmektedir. 16 Eylül 2008 tarihli 26999 sayılı Yönetmelik gereği, Yönetim Kurulu'nun kararıyla İç Kontrol Müdürü, Uyum Görevlisi Yardımcısı olarak atanmıştır. Finansal Kurumlar Birliği ile MASAK'ın düzenlediği eğitimlere katılan Uyum Görevlisi Yardımcısı, eğitimlerde edindiği bilgi ve notları şirket çalışanlarına aktarmakla yükümlüdür. 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu (KVKK), 7 Nisan 2016 tarihli ve 29677 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Ekspo Faktoring, bu kanun kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirerek Veri Sorumluları Sicil Bilgi Sistemi'ne (VERBİS) 11 Kasım 2019 tarihinde veri envanterini yüklemiştir. KVKK İç Kontrol Müdürü, Şirket'in İrtibat Sorumlusu olarak atanmıştır. KVKK toplantı ve seminerlerine katılarak, KVKK Çalışma Grubu'nun yönetilmesi, veri envanterinin güncellenmesi konularından sorumludur. Ayrıca yurt dışı işlemlerde ise uluslararası yetkili kurumlar tarafından yayımlanan yasaklılar ve şüpheliler listesinde (BM, OFAC, AB kara listeleri) yer alan kişi ve kurumların kontrollerinin yapılmasından da sorumludur. 6 Nisan 2019 tarihinde yürürlüğe giren “BDDK Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ” kapsamında Şirket'in politika, prosedür ve süreçleri oluşturulmuş, denetimler tamamlanmıştır.

Proaktif yaklaşım

İç Kontrol Departmanı'nın görevleri arasında Ekspo Faktoring müşterilerinin yurt içi ve yurt dışı işlemlerini kontrol etmek, hatalardan kaynaklanan risklerin azaltılmasını sağlamak ve olası sorunları önceden tespit ederek önlemek de vardır. İç Kontrol Departmanı, ayrıca Pazarlama, Operasyon, Hazine, Muhasebe, Risk Değerleme ve Dış İşlemler Departmanlarının gerçekleştirdiği işlemleri belirlenen iş akışları çerçevesinde kontrol etmektedir. Tespit edilen eksikliklerin gün içinde düzeltilmesini sağlamaktadır. Belirlenen periyotlarda Yönetim Kurulu'na ve Üst Yönetim'e sunulmak üzere haftalık ve aylık raporlar hazırlamaktadır.

Mesleki ve kişisel gelişim

İç Kontrol Departmanı, mevcut sistemin geliştirilmesi hedefiyle Üst Yönetim'in talep ettiği projeleri yönetmekte ve çalışanlara sunmaktadır. Bunun yanı sıra Ekspo Faktoring çalışanlarının mesleki ve kişisel gelişimlerini sağlamak amacıyla eğitim ihtiyaçlarını tespit ederek eğitim içeriklerinin oluşturulmasını, eğitmenlerin seçilmesini ve eğitimlerin uygulanmasını sağlamaktadır.

Risk Yönetimi

2009 yılında sektörde ilk rating sistemini kuran Ekspo Faktoring, sahip olduğu piyasa ve istihbarat bilgi bankası sayesinde başarılı bir risk yönetimi uyguluyor ve riskleri tüm aşamalarda proaktif bir yaklaşımla yönetiyor.

Finans sektöründe etkin bir risk yönetimi politikasının hayata geçirilmesi, kurumların varlığının devamı açısından hayati önem taşımaktadır. Alacaklarını gününde ve tam olarak tahsil etmek isteyen her finans kurumu, riski aldıktan sonraki aşamaları da sistemli bir şekilde yönetmelidir. Dolayısıyla finans sektöründe etkin risk yönetimi, sürdürülebilir başarının kilit unsurlarından birisidir. Stratejik hedeflere ulaşmak amacı çerçevesinde şirketler, maruz kalabilecekleri riskleri önceden belirlemeli ve tanımlamalı, risklere yönelik proaktif kontrol ve yönetim faaliyetleri gerçekleştirmelidir.

Etkin ve başarılı risk yönetimi

Finans kurumlarında uluslararası standartlar ve yasal düzenlemeler çerçevesinde bilimsel, rakamsal ve sistemsel risk ölçüm tekniklerine ihtiyaç duyulmaktadır. Bu ölçümler ve yöntemler, genellikle güncel somut değerlendirmelerden ziyade, yasal gerekliliklerin hesaplanmasında kullanılmaktadır. Firmaların kurum açısından taşıdığı riskin ve kullandırılan kredinin tahsil edilememesi riskinin tespitinde somut veriler, sektörel bilgiler, kişisel deneyim ve piyasa istihbaratı gereklidir. Özellikle ülkemizde kayıt dışılığın yaygın olması ve firma muhasebe kayıtlarının güvenilir olmaması bu sonucu doğurmaktadır. Bir firmanın risk ağırlığının sadece teknik analizlerle anlaşılması mümkün değildir. Ayrıca firmanın kendi başına değerlendirilmesi de yeterli değildir. Risk ağırlığının anlaşılması için, kurumun kredi portföyünün izlenmesinde ülke ekonomisindeki değişim ve dünya ekonomik konjonktürü bilinçli bir şekilde takip edilmeli ve buna göre gerekli tedbirler alınmalıdır. Risk ölçme ve değerlendirme teknikleri yardımcı bir araç olarak kullanılabilir. Bu uygulamayı gerçekleştirebilmek ise yeterli sayıda uzman çalışan istihdam etmek, risk izleme fonksiyonunu departman olarak etkin bir şekilde örgütlemek, bu iş için yeterli kaynak ve zaman ayırmak gerektirmektedir.

Riskin analizi

Ekspo Faktoring'de şirket politikaları, riskler gözetilerek oluşturulmaktadır. Karar alma sürecinde kritik önem taşıyan kredi riskine ilişkin analizler, düzenli bir biçimde Üst Yönetim'e raporlanmaktadır. Risk Değerlendirme Departmanı'nın kurumsal ve ticari bankacılık alanlarında deneyimli, finansal analiz, kredi tahsis ve istihbarat konularında uzman kadrosu, sektördeki gelişmeleri yakından takip etmektedir. Ekspo Faktoring, portföyünde yer alan riskleri farklı parametreler ışığında yakından izleyerek ve çeşitli modeller altında senaryolar geliştirerek plasman politikasını dinamik ve proaktif bir yaklaşımla yönetmektedir. Risk alınırken öncelikli olarak değerlendirmeye konu olan firmanın kuruluş tarihi ve geçmişi, faaliyette bulunduğu sektör, şirket yönetici ve ortaklarının sektörel deneyimi, öz kaynak yapısı ve fon yaratma potansiyeli gibi unsurlar dikkate alınmaktadır.

Riskin güvenli dağılımı

Ekspo Faktoring, etkin risk yönetimi politikaları kapsamında riskin dağılımını sağlamaya çalışmakta ve herhangi bir sektörde yoğunlaşmamaktadır. Tüm riskleri sektör ve grup sınırlamaları çerçevesinde yöneterek, firma bazında riskin, şirket öz kaynaklarının yüzde 25'ini geçmemesine özen göstermektedir. Ayrıca, müşterilerin alıcı limitlerinin belirlenmesinde hassas ölçümler yaparak öz kaynakların yüzde 10'unu aşmama konusunda kararlı bir tutum sergilemektedir. Ekspo Faktoring açısından risk değerlendirmesinin uluslararası standartlara uygun ve sağlıklı biçimde yapılması çok önemlidir. Bu bağlamda Üst Yönetim, risk izleme faaliyetlerinin verimini artırmak ve etkin bir risk değerlendirme sistemi geliştirmek amacıyla kapsamlı çalışmalar gerçekleştirmiştir. Şirketin danışmanlık hizmeti aldığı firmaların da desteğiyle geliştirilen yeni sistemin, uluslararası standartlara uygun bir rating uygulamasına uyarlanması çalışmaları 2008 yıl sonunda tamamlanmış; 2009 yılından itibaren tüm Ekspo Faktoring müşterileri yeni firma rating sistemiyle incelenmeye başlanmıştır.

Riskleri izleme faaliyetleri

Ekspo Faktoring, temlik alınan alacakların kalitesine büyük özen göstermekte ve alacaklarını sürekli takip etmektedir. Şirket, 2012 yıl sonunda Kredi Kayıt Bürosu (KKB) tarafından bankacılık dışı finans şirketlerinin kullanımına açılan ve daha sonra Bankalar Birliği bünyesindeki Risk Merkezi tarafından devam ettirilen keşideci çek raporu ve risk raporlarının yanı sıra ödenen senet dökümü, mahkemelik çekler, ödeme yasaklı çekler, çapraz çek sorgusu, ihale yasaklıları, icra kayıtları, konkordato ilanları gibi sorgulama ve bildirimleri de etkin olarak kullanmaktadır. Ekspo Faktoring, risk izleme faaliyetlerinde haftalık, 15 günlük ve aylık periyotlarda gerek müşterilerini gerekse teminat portföyünü gözden geçirmekte, ayrıca memzuç bildirimlerinin yüklenerek izlendiği ve değişimlerinin raporlanabildiği memzuç takip sistemini kullanmaktadır. Limit başvurusunda bulunan ya da limit artırımına gitmek isteyen firmaların kredi değerlilikleri, objektif kriterler esas alınarak değerlendirilmektedir. Ayrıca mevcut riskler, haftalık Aktif Kalitesi toplantılarında bilanço, istihbarat ve teminat yönünden de değerlendirmeye alınmaktadır.

Titiz ve seçici bir analiz süreci

Sektör ortalamasının üzerindeki aktif kalitesini korumayı hedefleyen Ekspo Faktoring, kredi portföyünü oluştururken titiz ve seçici davranmaktadır. Bu süreçte, finansal analiz yöntemleri ve teknikleri konusunda uzmanlaşmış profesyonellerden oluşan Risk Değerlendirme Departmanı'nın deneyiminden yararlanmaktadır. Risk Değerlendirme Departmanı'nın kadrosunda yer alan Finansal Analiz ve İstihbarat Ekibi, en yeni teknikleri yakından izlemekte ve alanlarındaki güncel gelişmeler konusunda bilgilenmek amacıyla profesyonel eğitim kurumları tarafından verilen kredi, finansal analiz ve istihbarat eğitimlerine düzenli olarak katılmaktadır. Ayrıca Risk Değerlendirme Komitesi finansman talebinde bulunan müşterileri; mali durum, faaliyet gösterdiği sektör, operasyonel riskler, piyasa istihbaratı gibi kriterler ışığında değerlendirmektedir. Haftada bir kez, gerektiğinde daha da sık toplanan komite, müşteri taleplerini en fazla iki gün içerisinde değerlendirip sonuçlandırmaktadır. Daha ivedi görüşülmesi gereken durumlarda da toplantılar gerçekleştirilmektedir. Toplantılarda, her firma için mali analiz ve istihbarat sonucunda oluşturulan Firma Değerlendirme Raporu incelenmektedir. Risk Değerlendirme Komitesi'ne sunulan limit önerisi, bu sürecin sonunda karara bağlanmaktadır.

Güncel veri kaynağı

Ekspo Faktoring, limit tahsis kararlarının alınmasında, pazarlama stratejilerinin geliştirilmesi ve uygulanması aşamalarında başvurmak üzere geniş bir veri bankasına sahiptir. Müşterilerle ilgili olarak derlenen veriler, ödeme alışkanlıkları, çek keşide performansları gibi detaylı ve farklı yönlerdeki tamamlayıcı bilgileri kapsayan veri bankası, içerik ve kalite açısından sürekli olarak geliştirilmektedir. Sektör limitleri belirlenirken veri bankasında yer alan sektör ve şirket bilgilerinden yararlanılmaktadır. Uygulanan analizlerde firmaların TL ve döviz pozisyonlarını da yakından izleyen Ekspo Faktoring, piyasadaki mevcut riskleri Basel II kriterlerini baz alarak değerlendirmektedir. Bu yoğun ve titiz analizler sonucunda oluşturulan raporlamalar, Üst Yönetim'e sunulmaktadır.

İnsan Kaynakları

Kurum kültürünü benimsemiş, stratejik bilince sahip, iyi eğitilmiş, çözüm ve sonuç odaklı Ekspo Faktoring ekibi, Şirket kurulduğundan bu yana fark yaratan iş süreçlerine imza atıyor.

Kurumsal yapıyı ve başarıyı sürdürülebilir kılmak ancak yetkin ve vizyoner bir çalışan kadrosuyla mümkün olduğunun bilinciyle insan kaynağına düzenli yatırım yapan Ekspo Faktoring, gelişime açık bir çalışma ortamı sunmaktadır. Çalışanların mesleki donanımlarının güçlenmesi, motivasyonlarının artırılması ve vizyonlarının genişlemesi, müşterilere sunulan üstün hizmet kalitesinin ön koşulu olarak değerlendirilmektedir. Katılımcı şirket kültürü sayesinde çalışan memnuniyetinin artırılmasını sağlayarak “takım ruhu” oluşturmayı ve korumayı her zaman ön planda tutmaktadır.

Sektör ortalamasının üzerinde mesleki deneyim

Ekspo Faktoring’in sektör ortalamasının üzerinde mesleki deneyim ve uzmanlığa sahip olan insan kaynağı, 2021 yıl sonu itibarıyla 35 çalışandan oluşmaktadır. Şirketin işe alım süreçlerinde; insan kaynağı kalitesini üst düzeyde tutmak amacıyla üniversiteden mezuniyet, yabancı dil bilgisi, bankacılık sektöründe deneyim, alanında uzmanlık ve şirketi temsil yeteneği gibi kriterler dikkate alınmaktadır. İnsan Kaynakları Departmanı, şirket hedef ve stratejileri doğrultusunda yeni işbaşı yapan çalışanların oryantasyon sürecinden kendilerine atanacak mesleki eğitim programlarına kadar birçok alanda sorumluluk üstlenmektedir.

Sürekli eğitim olanağı

Ekspo Faktoring, çalışanlarının eğitim programlarına ve sektörel toplantılara katılımlarını destekleyerek kişisel ve mesleki yetkinliklerine katkıda bulunmakta, gelişmeye elverişli bir çalışma ortamını teşvik etmektedir. Ekspo Faktoring Akademi çatısı altında koordine edilen sürekli eğitim programları çerçevesinde, çalışanlara gerek üyesi olunan Finansal Kurumlar Birliği (FKB) ve dünyanın en büyük bankacılık dışı finans hizmet ağı olan FCI (Factors Chain International) gerekse özel danışmanlık firmaları ve Milletlerarası Ticaret Odası (ICC) Türkiye tarafından sağlanan eğitim programları aracılığıyla sürekli gelişim olanağı sunulmaktadır. 2021 yılında pandeminin etkisiyle sınıf içi eğitimlere ara verilmiş, değişen veya yeni yürürlüğe giren uygulamalarla ilgili konularda çevrim içi eğitimlere ve seminerlere katılım sağlanmıştır.

Kapsamlı bir ölçme ve değerlendirme

Yılda bir kez, çalışan kadrosunun performanslarının hedef ve yetkinlikler üzerinden geniş kapsamlı bir şekilde ölçülmesi ve değerlendirilmesi için aralık ayında İnsan Kaynakları Komitesi tarafından performans değerlendirme süreci gerçekleştirilmektedir. Performans değerlendirme; mesleki bilgi, iş birliği, müşteri/insan ilişkileri, temsil yeteneği, sorumluluk bilinci, kendini geliştirme, sorun çözümleme, inisiyatif ve karar verme, işin kalitesi ve işin miktarı gibi kriterler baz alınarak yapılmaktadır. Çalışanların şirket başarısına katkısının gözlemlenmesine olanak sağlayan, motivasyon ve iş disiplini anlamında teşvik edici sonuçlar doğuran bu süreç; terfi, ücretlendirme ve ödüllendirme uygulamalarına analitik bir zemin sağlamaktadır.

İş sağlığı ve güvenliği

Çalışanların sağlığı ve güvenliği Ekspo Faktoring’de insan kaynakları uygulamalarının önceliklerinin başında gelmektedir. Ekspo Faktoring, COVID-19 pandemisi sürecinde aldığı önemlerle çalışanlarının sağlığını korumaya devam etmiştir. 15 günlük periyotlarda yapılan COVID-19 PCR testi ve seyreltilmiş çalışma düzeni ile çalışanların ve toplum sağlığının korunmasına önem verilmiştir.

Bilgi Teknolojileri

Faaliyetlerinde operasyonel hız ve verimliliği en üst seviyede tutan Ekspo Faktoring, donanımlı, güvenilir, zengin içerikli ve güncel bir sistem altyapısıyla müşterilerine hizmet veriyor.

Bilgi teknolojisi ihtiyaçlarını deneyimli, güvenilir, konusunda uzman ve iyi hizmet veren dış kaynaklardan sağlayan Ekspo Faktoring, altyapısını sürekli güncel tutmakta ve geliştirmektedir. Şirket'in teknolojik yenilikleri göz önünde bulundurarak yaptığı yatırımların başında güvenliği üst seviyede sağlanan ve sürekli güncel tutulan sunucu ortamları, felaket anlarında en az kayıpla çalışmayı sağlayacak Disaster Recovery Platformu, OS işletim sistemlerinde güncelleştirme işlemlerinin öncelikle test ortamında çalıştırılmasını sağlayacak uygulamalar, kapsamlı yedekleme prosedürleri, en temelden en üst seviyeye kadar loglama ve raporlama gelmektedir. Ekspo Faktoring, teknolojik altyapının her alanında yedekleme prensibine riayet etmenin kazanımı olarak 2021 yılını %100 uptime ile kapatmıştır.

Güvenilir bir yedekleme sistemi

2006 yılında Ankara'daki Afet Merkezi'ni (Disaster Recovery Center) devreye alan Ekspo Faktoring, 2007 yılında bu merkezin donanım ve yazılım geliştirme çalışmalarını tamamlamıştır. Şirket, böylece sağlıklı ve güvenilir bir yedekleme sistemine sahip olmuştur. 2016 yılında yine Ankara'da bulunan Superonline Veri Merkezi'nden hizmet almaya başlayarak disaster (felaket) yazılımının güncel sürümünü kullanmaya başlamıştır. Ekspo Faktoring, finansal yazılım konusunda uzman bir firma tarafından güncel ihtiyaçlar doğrultusunda hazırlanan Facto 2000 adlı yazılım paketini kullanmaktadır. Bu yazılım programı ile pazarlama, müşteri hizmetleri ve muhasebe alanındaki faaliyetlerin koordinasyon içinde yürütülmesi sağlanmaktadır. Ayrıca, kurumsal web sitesinden ulaşılabilen Ekspo Online Sistemi üzerinden müşteriler, istedikleri konuyla ilgili olan işlemleri sorgulayabilmekte ve hesap kontrolü yapabilmektedir. 2020 yılında güncellenen Ekspo Online, daha kullanıcı dostu bir uygulama haline getirilmiştir.

Üst düzey güvenlik

2012 yılında sektördeki bankalar arası güvenli bilgi aktarım ortamı SWIFT sistemine geçen ilk faktoring şirketi olan Ekspo Faktoring, sektörde yine bir ilki gerçekleştirerek bankalar ve uluslararası finans kurumları ile arasındaki ilişkileri bu sistem üzerinden yürütmeye başlamıştır. 2014 yılında operasyonel hızını ve verimliliğini daha da artırmak amacıyla server dahil tüm sistem altyapısını yenilemiş, 2016 yılında Bankalar Birliği'ne bağlı Risk Merkezi'nin talepleri doğrultusunda veri güvenliğini artıracak yeni yatırımlar hayata geçirmiştir. Bu yatırımlarla şirket içerisindeki sanal platform kapasitesi iki katına çıkarılarak loglama, test ortamlarının oluşturulması ve teknolojik altyapının merkezi yönetimi ile ilgili adımlar atılmıştır. Ayrıca güvenlik duvarı ürünü yenilenerek güvenlik ilkelerini daha ön planda tutan bir cihaz ile yola devam etme kararı alınmıştır.

Şeffaf ve tutarlı iletişim

Ekspo Faktoring'in kurumsal sitesi www.ekspofactoring.com, müşterilerle şeffaf ve tutarlı iletişimde önemli bir rol üstlenmektedir. Çevrim içi hizmetlerini sürekli güncelleyen Şirket, müşterilerine en iyi standartlarda hizmet vermek için yeni projeler üretme çalışmalarına da hız kesmeden devam etmektedir. Ekspo Faktoring, teknolojik gelişmelere göre tasarlanmış bir altyapıyla çalışan kurumsal web sitesi aracılığıyla bir ilki gerçekleştirip çek görüntüleme sistemini uygulamaya alarak hem şirket hem de müşteriler nezdinde kontrol mekanizmasını daha güçlü bir hale getirmiştir. Web sitesi üzerinden; müşterilere tahsildeki çeklerinin dökümlerine, hesap ekstrelerine, risk bakiyelerine ve diğer bilgilere anında ulaşabilme imkânı sağlanmaktadır. Aynı zamanda kamuoyuna yönelik açıklamalara da yer veren web sitesi, şirketi erişilebilir ve şeffaf bir iletişim platformu üzerinden paydaşlarıyla buluşturmaya devam etmektedir.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2021
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU



Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

İçindekiler

Bağımsız Denetçi Raporu	45
Finansal Durum Tablosu	47
Nazım Hesaplar Tablosu	49
Kar veya Zarar Tablosu	50
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	51
Özkaynaklar Değişim Tablosu	52
Nakit Akış Tablosu	53
Kar Dağıtım Tablosu	54
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	55
1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	55
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	55
3. Nakit ve Nakit Benzerleri	75
4. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	75
5. Faktoring Alacakları	75
6. Takipteki Alacaklar	77
7. Maddi Duran Varlıklar	78
8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	79
9. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	80
10. Ertelenmiş Vergi Varlığı/Borcu	81
11. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	82
12. Diğer Aktifler	82
13. Alınan Krediler	82
14. İhraç Edilen Menkul Kıymetler	84
15. Faktoring Borçları	84
16. Kiralama İşlemlerinde Borçlar	84
17. Diğer Yükümlülükler	84
18. Karşılıklar	84
19. Azınlık Payları	85
20. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri	85
21. Kar Yedekleri	86
22. Geçmiş Yıl Kar veya Zararı	86
23. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler	86
24. Esas Faaliyet Gelirleri	87
25. Esas Faaliyet Giderleri	87
26. Diğer Faaliyet Gelirleri	88
27. Finansman Giderleri	88
28. Karşılık giderleri	88
29. Diğer Faaliyet Giderleri	89
30. İlişkili taraf işlemleri	89
31. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	89
32. Hisse başına kazanç	91
33. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Mali Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Gerekli Olan Diğer Hususlar	91
34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	91
35. Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler	100
36. Bilanço tarihinden sonraki olaylar	100

**EY****Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Bağımsız Denetçi Raporu**Ekspo Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na****A) Finansal Tablolaların Bağımsız Denetimi****1) Görüş**

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Faktoring alacaklarının değer düşüklüğü	
Faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki faktoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 5'te ve Dipnot 6'da açıklanmıştır.	Mevcut denetim prosedürlerimiz, faktoring alacaklarının muhasebeleştirilmesi, izlenmesi, kayıtlardan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacaklarının ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için Şirket tarafından uygulanan prosedürlerin incelenmesini içermektedir. Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş faktoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatih Polat'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi
22 Şubat 2022
İstanbul, Türkiye

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarih İtibarıyla

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

AKTİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2020		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	2.947	13.800	16.747	171	19.359	19.530
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)					-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	2.5	-	-	-	-	-	-
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		332.095	99.518	431.613	217.738	81.527	299.265
5.1	Faktoring Alacakları	5	332.095	99.518	431.613	217.738	81.527	299.265
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		207.388	38.453	245.841	145.740	58.994	204.734
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		124.707	61.065	185.772	71.998	22.533	94.531
5.2	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar	6	21.042	-	21.042	21.815	-	21.815
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	6	(21.042)	-	(21.042)	(21.815)	-	(21.815)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	1.853	-	1.853	1.659	-	1.659
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	294	-	294	272	-	272
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	9	1.953	-	1.953	1.999	-	1.999
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	2.906	-	2.906	1.527	-	1.527
XII.	DİĞER AKTİFLER	12	1.841	13	1.854	1.062	7	1.069
	ARA TOPLAM		343.889	113.331	457.220	224.428	100.893	325.321
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	11	-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		343.889	113.331	457.220	224.428	100.893	325.321

Not: Mali tablolar 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik”te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2020		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	13	150.216	52.486	202.702	54.708	59.223	113.931
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	15	272	7.430	7.702	1.419	12.775	14.194
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	16	-	-	-	-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	14	-	-	-	-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	18	1.324	-	1.324	1.158	-	1.158
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.324	-	1.324	1.158	-	1.158
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	31	7.775	-	7.775	1.192	-	1.192
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	17	606	332	938	544	1.094	1.638
	ARA TOPLAM		160.193	60.248	220.441	59.021	73.092	132.113
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		236.779	-	236.779	193.208	-	193.208
13.1	Ödenmiş Sermaye	20	60.000	-	60.000	60.000	-	60.000
13.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kar Yedekleri	21	16.512	-	16.512	16.271	-	16.271
13.5.1	Yasal Yedekler		16.512	-	16.512	16.271	-	16.271
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kar veya Zarar		160.267	-	160.267	116.937	-	116.937
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	22	114.756	-	114.756	97.516	-	97.516
13.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		45.511	-	45.511	19.421	-	19.421
	PASİF TOPLAMI		396.972	60.248	457.220	252.229	73.092	325.321

Not: Mali tablolar 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik”te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarih İtibarıyla

Nazım Hesaplar Tablosu

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2020		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		34.518	62.689	97.207	15.364	25.572	40.936
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	5	174.639	44.641	219.280	160.730	2.901	163.631
III.	ALINAN TEMİNATLAR	5-23	5.962.371	1.990.511	7.952.882	4.666.337	985.503	5.651.840
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	23	42.508	-	42.508	34.608	-	34.608
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.1			-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3			-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		391.326	393.502	784.828	259.404	243.182	502.586
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			6.605.362	2.491.343	9.096.705	5.136.443	1.257.158	6.393.601

Not: Mali tablolar 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik”te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Kar veya Zarar Tablosu

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

		CARİ DÖNEM		ÖNCEKİ DÖNEM
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020	
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	24	87.602	44.216
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		87.602	44.216
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		79.548	41.350
1.1.1	İskontolu		44.294	23.075
1.1.2	Diğer		35.254	18.275
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		8.054	2.866
1.2.1	İskontolu		5.090	1.645
1.2.2	Diğer		2.964	1.221
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	27	(21.894)	(6.991)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(20.983)	(6.367)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(911)	(624)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		65.708	37.225
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(23.794)	(21.525)
4.1	Personel Giderleri		(17.254)	(16.145)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(316)	(348)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(6.067)	(4.883)
4.5	Diğer		(157)	(149)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		41.914	15.700
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	26	24.331	17.819
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		51	619
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		22.867	13.600
6.7	Diğer		1.413	3.600
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	28	(765)	(56)
7.1	Özel Karşılıklar		(765)	(56)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(4.703)	(8.702)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(4.703)	(8.702)
8.6	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		60.777	24.761
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		60.777	24.761
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	30	(15.266)	(5.340)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(16.645)	(5.359)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1.379	19
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		45.511	19.421
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-	-
XXI.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)		45.511	19.421

Not: Mali tablolar 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik”te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU KALEMLERİ		NOT	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
			Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2020
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		45.511	19.421
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		45.511	19.421

Not: Mali tablolar 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik”te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıllara Ait

Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak	
						1	2	3	4	5	6				Kar Yedekleri
ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2020)						NOT	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri					
I.	Dönem Başı Bakiyesi		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	15.191	77.009	21.587	173.787
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	15.191	77.009	21.587	173.787
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.421	19.421
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.080	20.507	(21.587)	-
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.080	(1.080)	-	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.587	(21.587)	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+... ...+XI+XII)		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	16.271	97.516	19.421	193.208
CARİ DÖNEM (31/12/2021)															
I.	Dönem Başı Bakiyesi		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	16.271	97.516	19.421	193.208
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	16.271	97.516	19.421	193.208
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.511	45.511
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	241	17.240	(19.421)	(1.940)
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.940)	-	(1.940)
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	241	(241)	-	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.421	(19.421)	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	16.512	114.756	45.511	236.779

Not: Mali tablolar, 1 Şubat 2019 tarihi ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik”te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur

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

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Nakit Akış Tablosu

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

		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
1 Ocak – 31 Aralık 2021		1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Notlar			
NAKİT AKIŞ TABLOSU			
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	37.809	12.146
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	85.012	42.139
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(21.693)	(7.077)
1.1.3	Kiralama Giderleri	(2.183)	(2.183)
1.1.4	Alınan Temettüler	-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	7.271	3.594
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar	-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	(1.568)	(2.981)
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(17.254)	(16.145)
1.1.9	Ödenen Vergiler	(10.062)	(4.903)
1.1.10	Diğer	(1.714)	(298)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(54.839)	(10.621)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(136.682)	(8.766)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.4	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(745)	1.925
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	(6.492)	(2.122)
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	89.481	(1.859)
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(401)	201
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(17.030)	1.525
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	-	-
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(328)	(623)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	120	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.9	Diğer	(161)	(22)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(369)	(645)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI	-	-
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	(1.940)	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6	Diğer	-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	(1.940)	-
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	16.556	7.361
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış	(2.783)	8.241
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	19.530	11.264
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	16.747	19.505

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Kar Dağıtım Tablosu

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

		CARİ DÖNEM 31 Aralık 2021 ^{(*)(**)}	ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2020
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	60.777	24.761
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(15.266)	(5.340)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(16.645)	(5.359)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (*)	1.379	19
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	45.511	19.421
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)]	45.511	19.421
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	19.421
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0,32368
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	32,37
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0,32368
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	32,37
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Cari döneme ait karın dağıtımı hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in yıllık Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır. (**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 1.379 TL ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 19 TL ertelenmiş vergi geliri).

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 32'dir (31 Aralık 2020: 35). Şirket'in ticaret siciline kayıtlı adresi, Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sokak No:5/B Spring Giz Plaza Sarıyer-İstanbul/Türkiye'dir. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2020	Ortaklık payı (%)
M. Semra Tümay	29.400	49,00	29.400	49,00
Murat Tümay	15.300	25,50	15.300	25,50
Zeynep Ş. Akçakayalıoğlu	15.300	25,50	15.300	25,50
Sermaye	60.000	100,00	60.000	100,00

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 22 Şubat 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket faaliyetlerini 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik'te tarafından 1 Şubat 2019'da yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, geçmiş dönem mali tablolarında yer alan türev işlemlerin gerçeğe uygun değerleriyle hesaplanması haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (devamı)

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.

Son dönemde Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

BDDK’nın aldığı 16 Eylül 2021 tarihli karara istinaden, daha önce COVID-19 salgını kapsamında 17 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, finansal varlıkların donuk alacak olarak sınıflandırılması için öngörülen 90 günlük gecikme süresinin 180 gün olarak uygulanmaya başlanması kararı ve 90 günlük gecikmeye rağmen “Tasfiye Olunacak Alacaklar” hesabına aktarılmayan alacaklar için şirketlerce kendi risk modellerine göre karşılık ayrılmasına devam olunmasına ilişkin uygulama sona erdirilmiştir. Diğer taraftan 1 Ekim 2021 itibarıyla gecikme süresi 180 günü geçmeyen krediler için 180 güne dek süre tanınmasına karar verilmiştir.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada, Tüketici Fiyat Endeksi’ne (TÜFE) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu itibarla, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, grupta yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye yönelik olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (2018 Sürümü)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygulayarak ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımlı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamarlar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '%10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

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

(ii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Finansman gelir ve giderleri

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

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

(b) Finansal araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda yer alır.

Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar 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 gelirin 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu factoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

(b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır. Öte yandan, BDDK’nın aldığı 16 Eylül 2021 tarihli karara istinaden, daha önce COVID-19 salgını kapsamında 17 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, finansal varlıkların donuk alacak olarak sınıflandırılması için öngörülen 90 günlük gecikme süresinin 180 gün olarak uygulanmaya başlanması kararı ve 90 günlük gecikmeye rağmen “Tasfiye Olunacak Alacaklar” hesabına aktarılmayan alacaklar için şirketlerce kendi risk modellerine göre karşılık ayrılmasına devam olunmasına ilişkin uygulama sona erdirilmiştir. Diğer taraftan 1 Ekim 2021 itibarıyla gecikme süresi 180 günü geçmeyen krediler için 180 güne dek süre tanınmasına karar verilmiştir.

2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak güncellenen “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılması opsiyonel tutulmuştur. Bu doğrultuda Şirket, 31 Aralık 2021 itibarıyla TFRS 9 kapsamında karşılık ayırmamaktadır.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

Karşılıklar tebliğinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırmaları belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırabilir.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

(b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür: (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması, (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır: (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular. (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular. Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır. Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile gösterilen finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür: (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması, (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kar veya zarara yansıtılır.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

(b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır. İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 satılmaya hazır finansal varlıklar: Bulunmamaktadır).

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

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

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Faktoring 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.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar haricinde değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (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 değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla riskten korunma muhasebesi uygulanmamıştır.

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

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

Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

(b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Diğer Finansal Yükümlülükler (devamı)

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

(c) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

Tanım	Yıl
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Binalar	50 yıl

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

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

(e) Finansal Olmayan Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir.

(f) Sermaye artışıları

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

(g) Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı hükümet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Net iskonto oranı	%3,93	%4,67

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır.

(h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

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

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

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (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 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları (“USD”)	12,9775	7,3405
Avro (“EUR”)	14,6823	9,0079
İngiliz Sterlini (“GBP”)	17,4530	9,9438

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

(k) Hisse başına kazanç

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

(l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya 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 bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütüldüğünden dolayı TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (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

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 alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

(o) TFRS 16 Kiralama İşlemleri

Şirket’in TFRS 16 standardına uygun olarak uygulamakta olduğu muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket’e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Şirket’in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket’in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

(o) TFRS 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- DeFTER değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- DeFTER değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Şirket kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

(p) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

(r) İlişkili taraflar

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 30).

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (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 sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 18 – Karşılıklar

Not 31 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	-	-	-	-
Bankalar	2.947	13.800	171	19.359
~ Vadesiz mevduat	2.947	13.800	171	2.453
~ Vadeli mevduat	-	-	-	16.906
Toplam	2.947	13.800	171	19.359

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır. Nakit akış tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri değerinin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla tutarı vadeli mevduatların faiz gelir reeskontları hariç tutularak 19.505 TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduatları üç aydan kısa vadeli olup, tamamı USD cinsinden olan vadeli mevduatların etkin faiz oranı ortalama %3,08'dir.

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

4. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 Bulunmamaktadır).

5. Faktoring Alacakları

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları	207.388	38.453	145.740	58.994
Diğer faktoring alacakları	124.707	61.065	71.998	22.533
	332.095	99.518	217.738	81.527
	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi faktoring alacakları (*)	332.095	38.453	217.738	58.994
İhracat ve ithalat faktoring alacakları	-	61.065	-	22.533
Takipteki faktoring alacakları(**)	21.042	-	21.815	-
Brüt Faktoring Alacakları	353.137	99.518	239.553	81.527
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(21.042)	-	(21.815)	-
Faktoring Alacakları, Net	332.095	99.518	217.738	81.527

(*) Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 11.993 TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 6.154 TL)

(**) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. Faktoring Alacakları (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit oranlı	184.671	251.488
Değişken oranlı	257.835	47.777
	442.506	299.265

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	431.613	299.265
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	21.042	21.815
Brüt Toplam	452.655	321.080
Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	(21.042)	(21.815)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)	431.613	299.265

Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık (21.042) (21.815)

Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net) 431.613 299.265

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Tutar	%	Tutar	%
Tekstil	98.828	22,90	34.632	11,60
Kimya ve ilaç	61.908	14,34	15.876	5,30
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	47.562	11,02	28.219	9,40
Toptan ve perakende ticaret	40.607	9,41	48.984	16,40
Deri ve deri ürünleri sanayi	25.556	5,92	8.282	3,40
Araştırma	21.581	5,00	14.063	4,70
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	21.073	4,88	24.920	8,30
Metal dışı madenler sanayi	20.657	4,79	10.961	4,30
Makine ve teçhizat sanayi	19.466	4,51	24.403	8,20
İnşaat-müteahhitlik hizmetleri	17.734	4,11	16.028	5,40
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	12.631	3,38	10.139	0,00
Turizm	10.894	2,93	3.104	3,70
Finansal kurumlar	9.746	2,52	40.632	2,80
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	3.421	2,26	2.585	13,50
Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri	2.920	0,79	2.063	1,00
Tarım ürünleri ve hayvancılık	2.447	0,68	1.473	0,90
Diğer	14.582	0,56	12.901	0,70
	431.613	100	299.265	100

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. Faktoring Alacakları (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Müşteri çekleri	219.280	163.631
	219.280	163.631

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Alınan kefaletler (*)	5.841.288	1.756.137	4.553.888	881.814
Teminat çek ve senetleri	121.083	234.374	112.449	103.689
	5.962.371	1.990.511	4.666.337	985.503

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

6. Takipteki alacaklar

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takipteki faktoring alacakları	21.042	21.815
Özel karşılıklar	(21.042)	(21.815)
	-	-

Takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
90 güne kadar	796	56
90-180 gün arası	-	-
180-360 gün arası	2	-
1 yıldan uzun	20.244	21.759
	21.042	21.815

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6. Takipteki alacaklar (devamı)

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Öte yandan, BDDK'nın aldığı 16 Eylül 2021 tarihli karara istinaden, daha önce COVID-19 salgını kapsamında 17 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, finansal varlıkların donuk alacak olarak sınıflandırılması için öngörülen 90 günlük gecikme süresinin 180 gün olarak uygulanmaya başlanması kararı ve 90 günlük gecikmeye rağmen "Tasfiye Olunacak Alacaklar" hesabına aktarılmayan alacaklar için şirketlerce kendi risk modellerine göre karşılık ayrılmasına devam olunmasına ilişkin uygulama sona erdirilmiştir. Diğer taraftan 1 Ekim 2021 itibarıyla gecikme süresi 180 günü geçmeyen krediler için 180 güne dek süre tanınmasına karar verilmiştir.

Özel karşılık hesaplarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
1 Ocak, açılış	21.815	25.142
Dönem gideri	795	56
Aktiften silinen (*)	-	(402)
Tahsilat	(1.568)	(2.981)
Dönem sonu bakiyesi	21.042	21.815

(*) Şirket 31 Aralık 2020 itibarıyla 402 TL tutarındaki yüzde yüz karşılık ayrılmış olan takipteki alacaklarının tamamını 4 TL bedel ile varlık yönetim şirketine devretmiştir. Şirket 31 Aralık 2020 itibarıyla 402 TL tutarındaki yüzde yüz karşılık ayrılmış olan takipteki alacaklarının tamamını 4 TL bedel ile varlık yönetim şirketine devretmiştir.

7. Maddi Duran Varlıklar

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Mobilya ve Demirbaşlar	826	36	-	862
Taşıtlar	1.929	230	(120)	2.039
Özel Maliyetler	341	-	-	341
Diğer	837	-	-	837
	3.933	266	(120)	4.079

	1 Ocak 2021	Cari Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Birikmiş Amortisman				
Mobilya ve Demirbaşlar	588	17	-	605
Taşıtlar	1.345	55	(120)	1.280
Özel Maliyetler	341	-	-	341
	2.274	72	(120)	2.226
Net Defter Değeri	1.659			1.853

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Mobilya ve Demirbaşlar	738	88	-	826
Taşıtlar	1.929	-	-	1.929
Özel Maliyetler	341	-	-	341
Diğer	837	-	-	837
	3.845	88	-	3.933

	1 Ocak 2020	Cari Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Birikmiş Amortisman				
Mobilya ve Demirbaşlar	559	29	-	588
Taşıtlar	1.274	71	-	1.345
Özel Maliyetler	341	-	-	341
	2.174	100	-	2.274
Net Defter Değeri	1.671			1.659

31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket'in maliyet bedeli 4.079 TL ve birikmiş amortisman tutarı 2.226 TL olmak üzere, net defter bedeli 1.853 TL olan maddi duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 1.659 TL'dir).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	636	62	-	698
	636	62	-	698

	1 Ocak 2021	Dönem itfa payları	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	364	40	-	404
	364	40	-	404
Net Defter Değeri	272			294

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	614	22	-	636
	614	22	-	636

	1 Ocak 2020	Dönem itfa payları	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	332	32	-	364
	332	32	-	364
Net Defter Değeri	282			272

31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket'in 698 TL maddi olmayan duran varlıkları bulunmakta olup, birikmiş amortisman tutarı 404 TL olmak üzere, net defter bedeli 294 TL'dir (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 272 TL'dir).

9. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Şirket'in sahip olduğu bir apartman dairesinden oluşmakta olup, bu gayrimenkul, Şirket tarafından kira geliri kazanmak ya da gayrimenkulün fiyatında oluşabilecek bir değer artışından faydalanmak veya her iki amaç nedeniyle elde tutulmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkul ilgili apartman dairesinin faydalı ömrü olan 50 yıl üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanı tabi tutulmuştur.

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.351	-	-	2.351
	2.351	-	-	2.351

	1 Ocak 2021	Cari dönem Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Birikmiş Amortisman				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	352	46	-	398
	352	46	-	398
Net Defter Değeri	1.999			1.953

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devamı)

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.816	535	-	2.351
	1.816	535	-	2.351

	1 Ocak 2020	Cari dönem Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Birikmiş Amortisman				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	334	18	-	352
	334	18	-	352
Net Defter Değeri	1.482			1.999

31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket'in 2.351 TL yatırım amaçlı menkul kıymetleri bulunmakta olup, birikmiş amortisman tutarı 398 TL olmak üzere, net defter bedeli 1.953 TL'dir (31 Aralık 2020 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin net defter değeri 1.999 TL'dir).

10. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

31 Aralık 2021 itibarıyla, 2022 yılında gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %23,

2022 yılından sonra gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır

(31 Aralık 2020: 1 Ocak 2021 tarihinde geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2021 ve sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.).

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükler)	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Çalışan hakları karşılığı	1.324	1.158	265	231
Peşin tahsil edilen komسیونlar	358	1.141	82	228
Kazanılmamış faiz gelirleri	11.993	6.154	2.758	1.231
Ertelenmiş vergi varlıkları	13.675	8.453	3.105	1.690
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(997)	(817)	(199)	(163)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(997)	(817)	(199)	(163)
Ertelenmiş vergi varlıkları, (net)	12.678	7.636	2.906	1.527

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	2021	2020
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	1.527	1.508
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	1.379	19
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	2.906	1.527

11. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

12. Diğer aktifler

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TL	YP	TL	YP
Müşterilerden alacaklar (*)	1.822	13	1.043	7
Peşin ödenmiş giderler	19	-	19	-
	1.841	13	1.062	7

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

13. Alınan krediler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli krediler	202.702	113.931
	202.702	113.931

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2021
TL	%21,30	Ocak 2022 – Haziran 2022	150.216
Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2020
TL	%18,40	Ocak 2021 – Şubat 2021	54.708
			54.708

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13. Alınan krediler (devamı)

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2021
USD	%1,48	Ocak 2022 – Mart 2022	51.719
			51.719

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2020
USD	%0,66	Ocak 2021 – Mayıs 2021	44.807
			44.807

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2021
EUR	%0,70	Mart 2022	777
			777

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2020
EUR	%0,37	Mart 2021 – Mayıs 2021	14.416
			14.416

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	150.216	13.954	54.708	59.223
Değişken faizli	-	38.532	-	-
	150.216	52.486	54.708	59.223

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

14. İhraç edilen menkul kıymetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

15. Faktoring borçları

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Faktoring işlemlerinden borçlar	7.702	14.194
	7.702	14.194

16. Kiralama işlemlerinde borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

17. Diğer Yükümlülükler

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar	28	330	65	1.076
Satıcılara borçlar	578	2	479	18
	606	332	544	1.094

18. Karşılıklar

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	1.324	1.158
Kullanılmamış izin karşılığı	-	-
	1.324	1.158

Kıdem tazminatı karşılığı:

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	1.158	930
Faiz maliyeti	248	112
Hizmet maliyeti	126	234
Dönem içi ödenen	(208)	(118)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	-	-
Dönem sonu bakiyesi	1.324	1.158

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18. Karşılıklar (devamı)

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için ilgili döneme ait kıdem tazminat tavan tutarını geçemeyecek şekilde bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 8.284,51 TL (2020: 7.117,17 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %16,90 enflasyon, %21,50 faiz oranı ve yaklaşık %3,93'lük reel iskonto oranı varsayımları kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: yıllık %7,00 enflasyon, %12,00 faiz oranı ve yaklaşık %4,67 reel iskonto oranı).

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

19. Azınlık payları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

20. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 60.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2020: 60.000 Bin TL). 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2020: 1 TL) değerinde 60.000.000 adet (31 Aralık 2020: 60.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır. Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 100.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş karlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır. 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 şirketin 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. 31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı"nda izlenen özkaynak kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kar dağıtımı sayılmamaktadır. Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri (devamı)

Kar Payı Dağıtım

Şirket, 2020 yılına ilişkin 2021 Mart ayı içerisinde (tam TL tutarı ile) 1.582.200 TL nakit temettü ödemesi ve (tam TL tutarı ile) 357.800 stopaj kesintisi olmak üzere toplamda (tam TL tutarı ile) 1.940.000 TL’yi ortaklara temettü olarak dağıtmıştır (2020: Yoktur).

21. Kar yedekleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	16.512	16.271
	16.512	16.271

22. Geçmiş yıl kar veya zararı

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıl karı / (zararı)	114.756	97.516
	114.756	97.516

23. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

23.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	44.931	12.289	31.642	24.569
Müşteri senetleri	76.152	222.085	80.807	79.120
Alınan kefaletler(*)	5.841.288	1.756.137	4.553.888	881.814
	5.962.371	1.990.511	4.666.337	985.503

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

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

23.2 Verilen Teminatlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara verilen teminat mektupları	35.008	-	27.108	-
Müşteriler lehine verilen kefaletler	7.500	-	7.500	-
	42.508	-	34.608	-

24. Esas faaliyet gelirleri

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Faktoring faiz gelirleri	79.548	41.350
Faktoring komisyon gelirleri ve diğer gelirler	8.054	2.866
	87.602	44.216

25. Esas faaliyet giderleri

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Personel giderleri	17.254	16.145
Kiralama giderleri	2.511	2.183
Bilgi işlem bakım gideri	596	577
Denetim ve danışmanlık gideri	354	466
Üyelik aidatları	621	424
Kıdem tazminat karşılığı gideri	316	348
Araç giderleri	113	149
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	157	149
Amortisman ve itfa payı giderleri	114	130
Temsil ve ağırlama giderleri	161	65
Haberleşme giderleri	48	40
Diğer	1.549	849
	23.794	21.525

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

25. Esas faaliyet giderleri (devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Maaş ve ücretler	15.330	14.139
SSK işveren payı	952	937
Personel özel sigorta giderleri	392	579
Personel ulaşım servis gideri	224	210
Personel yemek giderleri	222	206
İşsizlik sigortası işveren payı	74	66
Diğer	60	8
	17.254	16.145

26. Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Kambiyo işlemleri karı	22.867	13.600
Bankalardan alınan faizler	51	619
Diğer	1.413	3.600
	24.331	17.819

27. Finansman giderleri

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Kullanılan kredilere verilen faizler	20.983	6.367
Verilen ücret ve komisyonlar	911	624
	21.894	6.991

28. Karşılık giderleri

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla karşılık giderleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Özel karşılıklar	(765)	(56)
	(765)	(56)

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Kambiyo işlemleri zararı	4.703	8.702
	4.703	8.702

30. İlişkili taraf işlemleri

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
M. Semra Tümay – kira gideri	2.511	2.183
	2.511	2.183

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 16.174 TL'dir (31 Aralık 2020: 10.676 TL).

31. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13'üncü madde uyarınca %20 olan kurumlar vergisi oranı; 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ile vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu, bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen "Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

31. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Türkiye’de mukim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye’de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	16.645	5.359
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(8.870)	(4.167)
Vergi (varlıkları)/yükümlülükleri	7.775	1.192

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Dönem vergi gideri	16.645	5.359
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(1.379)	(19)
Toplam vergi gideri / (geliri)	15.266	5.340

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Vergi Karşılığının Mutabakatı		
Vergi öncesi kar	60.777	24.761
Geçerli vergi oranı	%25	%22
Hesaplanan vergi	(15.194)	(5.447)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(108)	(33)
Diğer	36	293
Gelir tablosundaki vergi gideri	(15.266)	(5.340)

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

32. Hisse başına kazanç

Şirket'in hisse senetleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

33. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından gerekli olan diğer hususlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir.

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3'lük standart oranının tutturulması zorunludur. Şirket, 31 Aralık 2021 itibarıyla standart oranı tutturmuştur. (31 Aralık 2020: standart oranı tutturmuştur).

b) Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2.5 numaralı "Uygulanan Değerleme İlkeleri- Muhasebe Politikaları" notunda açıklanmaktadır.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

c) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar:		
Nakit değerler ve bankalar	16.747	19.530
Factoring alacakları	431.613	299.265
Finansal Yükümlülükler:		
Factoring borçları	7.702	14.194
Alınan krediler	202.702	113.931

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

d) Finansal Risk

Şirket finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

e) Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (f maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (i maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

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

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

				31 Aralık 2021
		Kar / Zarar	Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.441	(3.441)	3.441	(3.441)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	3.441	(3.441)	3.441	(3.441)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	1.848	(1.848)	1.848	(1.848)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.848	(1.848)	1.848	(1.848)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	20	(20)	20	(20)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	20	(20)	20	(20)
TOPLAM (3 + 6 +9)	5.309	(5.309)	5.309	(5.309)

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2020				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.657	(1.657)	1.657	(1.657)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.657	(1.657)	1.657	(1.657)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	976	(976)	976	(976)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	976	(976)	976	(976)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	147	(147)	147	(147)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	147	(147)	147	(147)
TOPLAM (3 + 6 +9)	2.780	(2.780)	2.780	(2.780)

g) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Kredi riski, müşteriler için belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

g) Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2021	Faktoring Alacakları	Bankalar	Diğer Aktifler
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	431.613	16.747	1.854
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	431.613	16.747	1.854
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	21.042		
- Değer düşüklüğü (-)	(21.042)		
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2020	Faktoring Alacakları	Bankalar	Diğer Aktifler
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	299.265	19.530	1.069
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	299.265	19.530	1.069
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	21.815		
- Değer düşüklüğü (-)	(21.815)		
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

h) Likidite Risk Yönetimi

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

i) Faiz Oranı Riski

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden faktoring işlemi yapması ve borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı alacak ve borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir.

Faiz Oranı Duyarlılığı

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	-	19.530
Faktoring alacakları	184.671	251.488
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan krediler	158.909	113.931
Faktoring borçları	7.702	1.419
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:	-	-
Faktoring alacakları	184.671	47.777
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan krediler	43.793	-
Faktoring borçları	246.942	12.775

j) Diğer Fiyat Riskleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

k) Likidite Risk Yönetimi

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca iskontolanmamış varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2021

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	211.342	215.553	197.439	18.114	-	-
Alınan krediler	202.702	206.913	188.799	18.114	-	-
Faktoring borçları	7.702	7.702	7.702	-	-	-
Diğer yükümlülükler	938	938	938	-	-	-

31 Aralık 2020

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	129.763	130.093	92.690	37.403	-	-
Alınan krediler	113.931	114.261	76.858	37.403	-	-
Faktoring borçları	14.194	14.194	14.194	-	-	-
Diğer yükümlülükler	1.638	1.638	1.638	-	-	-

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

1) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye’deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların rayiç değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz akışı sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

35. Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

1 Ocak – 31 Aralık 2021 raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 150.000 TL’dir.

(1 Ocak – 31 Aralık 2020: 140.000 TL).

36. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.



EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş.
Maslak Mahallesi
Maslak Meydan Sokak No: 5/B
Spring Giz Plaza
Sarıyer 34398 İstanbul
Tel: 0 212 276 39 59
Faks: 0 212 276 39 79-80
e-posta: info@ekspofaktoring.com
Swift Kodu: EKSFTIR2

www.ekspofaktoring.com