

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR**

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

AKTİF KALEMLER		BİN TÜRK LİRASI						
		Dipnot	Bağımsız Sarih Denetimden Geçmemiş CARI DÖNEM (30/09/2017)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2016)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	2	-	2	-	-	
II.	GERÇEĞE UYGUN D FARKI KAR/ZARARA VANSİTİLAN FV (Net)	4.1	910	-	910	684	684	
2.1	Ahm Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV	-	-	-	-	-	-	
2.3	Ahm Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	4.1	910	-	910	684	684	
III.	BANKALAR	5	126	7.338	7.464	181	4.266	
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-	
V.	SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	6	334.200	46.952	381.152	265.669	65.783	
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları	-	277.041	22.725	299.766	183.681	183.681	
6.1.1	Yurt İçi	-	290.093	-	290.093	190.896	190.896	
6.1.2	Yurt Dışı	-	-	22.788	22.788	-	-	
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)	-	(13.052)	(63)	(13.115)	(7.215)	(7.215)	
6.2	Diğer Faktoring Alacakları	-	57.159	24.227	81.386	81.988	65.783	
6.2.1	Yurt İçi	-	57.159	-	57.159	81.988	81.988	
6.2.2	Yurt Dışı	-	-	24.227	24.227	-	65.783	
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ	-	-	-	-	-	-	
7.1	Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	-	
7.2	Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-	
7.3	Taksitli Ticari Krediler	-	-	-	-	-	-	
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-	-	-	
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları	-	-	-	-	-	-	
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-	-	-	
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	-	-	-	-	-	
IX.	DİĞER ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-	
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	-	-	-	-	-	
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları	-	3.914	-	3.914	4.247	4.247	
10.2	Takipteki Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-	
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	
10.4	Özel Karşılıklar (-)	-	(3.914)	-	(3.914)	(4.247)	(4.247)	
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-	
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)	-	-	-	-	-	-	
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	-	-	-	-	-	-	
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	2.350	-	2.350	2.508	2.508	
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	60	-	60	79	79	
17.1	Şerefiye	-	-	-	-	-	-	
17.2	Diğer	-	60	-	60	79	79	
XVIII.	PESİN ÖDENMİŞ GİDERLER	-	193	-	193	410	410	
IX.	CARI DÖNEM VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-	-	
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	17	2.700	-	2.700	1.586	1.586	
XXI.	DİĞER AKTİFLER	11	761	8	769	534	538	
ARA TOPLAM			341.302	54.298	395.600	271.651	70.053	
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	10	-	-	-	-	-	
22.1	Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-	
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-	
AKTİF TOPLAMI			341.302	54.298	395.600	271.651	70.053	

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM (30/09/2017)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2016)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4.2	432	-	432	508	-	508
II.	ALINAN KREDİLER	12	216,061	44,864	260,925	158,701	62,307	221,008
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	6	2,525	6,653	9,178	1,708	4,224	5,932
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	14	74	11	85	284	11	295
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	14	192	83	275	665	-	665
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15	602	-	602	533	-	533
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	972	-	972	660	-	660
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		730	-	730	660	-	660
10.3	Diğer Karşılıklar		242	-	242	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	17	1,683	-	1,683	795	-	795
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		222,541	51,611	274,152	163,854	66,542	230,396
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amacı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	18	121,448	-	121,448	111,308	-	111,308
16.1	Ödenmiş Sermaye		60,000	-	60,000	60,000	-	60,000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri	18.5	12,484	-	12,484	11,466	-	11,466
16.5.1	Yasal Yedekler		12,484	-	12,484	11,466	-	11,466
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		48,964	-	48,964	39,842	-	39,842
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		34,324	-	34,324	22,814	-	22,814
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		14,640	-	14,640	17,028	-	17,028
	PASİF TOPLAMI		343,989	51,611	395,600	275,162	66,542	341,704

EKSPO FAKTORİNG A.Ş. NAZİM HESAPLAR

NAZİM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI						
		Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARI DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			(30.09/2017)			(31.12/2016)		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM		
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	3,705	31,127	34,832	-	9,207	9,207	
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	169,975	36,521	206,496	143,394	7,430	150,824	
III.	ALINAN TEMİNATLAR	26.1	3,382,491	526,207	3,908,698	2,374,360	435,695	2,810,055
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	26.2	18,470	-	18,470	10,658	3,519	14,177
V.	TAAHHÜTLER	26.3	-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılabilir 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	26.4	34,239	34,024	68,263	7,543	8,599	16,142
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	34,239	34,024	68,263	7,543	8,599	16,142	
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri	34,239	34,024	68,263	7,543	8,599	16,142	
6.2.2	Swap Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer	-	-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	26.5	356,562	135,936	492,498	293,037	87,649	380,686
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI			3,965,442	763,815	4,729,257	1,828,992	552,099	3,381,091

EKSPO FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI			
			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş CARİ DÖNEM (01.01-30.9.2017)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş ÖNCEKİ DÖNEM (01.01-30.9.2016)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş CARİ DÖNEM (01.07-30.9.2017)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş ÖNCEKİ DÖNEM (01.07-30.9.2016)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
	FAKTORİNG GELİRLERİ	19	44,187	42,231	16,020	15,690
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		44,187	42,231	16,020	15,690
1.1.1	İskontolu		40,078	39,214	14,968	14,232
1.1.2	Diğer		27,660	25,596	11,542	10,103
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		12,418	13,618	3,476	4,129
1.2.1	İskontolu		4,109	3,017	1,052	1,458
1.2.2	Diğer		391	120	256	118
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		3,718	2,897	796	1,340
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	22	(17,513)	(18,143)	(7,120)	(6,480)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(16,696)	(17,617)	(6,781)	(6,264)
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		(816)	(545)	(339)	(116)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		26,675	24,089	8,900	9,210
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(9,802)	(8,296)	(3,936)	(2,941)
4.1	Personel Giderleri		(7,374)	(6,150)	(3,082)	(2,553)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(153)	(145)	(94)	(83)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(2,198)	(1,926)	(737)	(617)
4.5	Diğer		(79)	(75)	(23)	(312)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		16,873	15,793	4,964	6,269
VI.	DiĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	7,601	4,414	2,850	1,173
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		48	24	28	15
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3.1	Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		302	272	302	112
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		302	272	302	112
6.5.2	Diğer		-	-	-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		6,917	3,284	2,445	846
6.7	Diğer		334	834	75	200
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIK	23	-	(1,718)	-	(286)
VIII.	DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(6,019)	(2,357)	(2,141)	(721)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-	-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2.3	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.4	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.5	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	-	-
8.3	Kambiyo İşlemleri Zararı		-	-	145	-
8.4	Diğer		(5,776)	(2,357)	(2,286)	(721)
8.5	Diğer		(243)	-	-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		18,455	16,112	5,673	6,435
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN NET PARASAL POZİSYON KARIZARARI		-	-	-	-
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		18,455	16,112	5,673	6,435
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	17	(3,815)	(3,240)	(1,191)	(1,295)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(4,931)	(3,733)	(1,689)	(1,092)
13.2	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	-	-	-
13.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1,116	493	498	(203)
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		14,640	12,872	4,481	5,140
XIV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Karları		-	-	-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Zararları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV+XVI)		-	-	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
18.2	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	-	-	-
18.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV+XVI)		-	-	-	-
XIX.	NET DÖNEM KARIZARARI (XIII+XVII)		14,640	12,872	4,481	5,140
XX.	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

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

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş CARI DÖNEM (01/01-30/9/2017)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-30/9/2016)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	14,640	12,872
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	-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	14,640	12,872

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		CARİ DÖNEM (01.01-30.9.2017)	ÖNCEKİ DÖNEM (01.01-30.09.2016)
	Dipnot		
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	24,826	17,335
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	45,614	41,688
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(16,597)	(16,397)
1.1.3	Kiralama Giderleri	(752)	(618)
1.1.4	Alınan Temettüleri	-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	4,301	3,103
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar	333	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsisatlar	333	334
1.1.8	Personel ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(7,353)	(6,228)
1.1.9	Ödenen Vergiler	(796)	(2,641)
1.1.10	Diğer	76	(1,906)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(57,144)	(79,172)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(56,503)	(85,545)
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	5	134
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	3,246	6,985
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(3,892)	(736)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(32,318)	(61,837)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İş ortaklıklar	-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İş ortaklıklar	-	-
2.3	Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller	(22)	(13)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-
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	-	(16)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(22)	(29)
C.	FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	39,818	64,774
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	(4,500)	(3,600)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6	Diğer	-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	35,318	61,174
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eyleğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	41	(107)
V.	Nakit ve Nakde Eyleğer Varlıklardaki Net Artış	3,019	(799)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eyleğer Varlıklar	4,444	5,735
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eyleğer Varlıklar	5	4,936

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 32'dir (31 Aralık 2016: 31). Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2016	Ortaklık payı (%)
M. Semra Tümay	29.400	49,00	29.400	49,00
Murat Tümay	15.300	25,50	15.300	25,50
Zeynep Ő. Akçakayalıoğlu	15.300	25,50	15.300	25,50
Sermaye	60.000	100,00	60.000	100,00

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

Ödenen Temettü

12 Ocak 2017 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı ile Şirket'in geçmiş yıl karlarından 2.000 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır ve 30 Eylül 2017 itibarıyla 2.000 TL'nin tamamı dağıtılmıştır.

Şirket, 6 Temmuz 2017 tarihinde yaptığı olağanüstü genel kurul toplantısı ile ortaklarına 2.500 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır. 30 Eylül 2017 itibarıyla 2.500 TL'nin tamamı dağıtılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 24 Ekim 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları deđiŐtirme yetkisi bulunmaktadır.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

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

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

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.4 Netleştirme

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

b) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar¹</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayımlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

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.

(b) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Etkin faiz yöntemi (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir (Not 4).

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

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

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer 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 kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

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

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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

Diğer Finansal Yükümlülükler (Devamı)

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

(c) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

(d) Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Bilgisayar yazılım lisans ve hakları

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

Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 5 yıldır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(e) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

(f) Sermaye artışları

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

(g) Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

(h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(i) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluŐtukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(j) Kur değişiminin etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
ABD Doları	3,5521	3,5192
Avro	4,1924	3,7099
İngiliz Sterlini ("GBP")	4,7478	4,3189
İsviçre Frangı ("CHF")	3,6528	3,4454

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

(k) Hisse başına kazanç

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

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

(l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

(m) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağı 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 bağı 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 bağı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(o) *Finansal kiralama işlemleri*

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

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

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

(p) *Nakit akış tablosu*

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

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

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

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

(r) *İlişkili taraflar*

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

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(s) Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

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

(t) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

3 NAKİT DEĞERLER

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kasada 2 TL nakit bulunmaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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

4.1 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	910	-	684	-
	910	-	684	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

4.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	432	-	508	-
	432	-	508	-

5. BANKALAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	126	3.866	181	311
Vadeli mevduat	-	3.472	-	3.955
	126	7.338	181	4.266

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Őirketin 1.060 Bin ABD Doları cinsinden vadeli mevduatı mevcut olup, faiz oranı %3 ve vadesi 30 Ekim 2017'dir (31 Aralık 2016: 1.123 Bin ABD Doları cinsinden vadeli mevduatı mevcut olup, faiz oranı %3,5 ve vadesi 3 Ocak 2017'dir).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	2	-
Bankalar	7.464	4.447
Toplam	7.466	4.447
Reeskontlar (-)	3	3
Nakit ve nakde eşdeğer varlık	7.463	4.444

6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Factoring Alacakları

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi factoring alacakları	347.252	-	272.884	-
İhracat ve ithalat factoring alacakları	-	47.015	-	65.783
Kazanılmamış faiz gelirleri	(13.052)	(63)	(7.215)	-
Factoring alacakları, net	334.200	46.952	265.669	65.783

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

Factoring Alacakları (Devamı)

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül		31 Aralık	
	2017	%	2016	%
Finansal kurumlar	84.851	22,26	63,98	19,30
Tekstil	58.722	15,41	57,471	17,34
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	36.180	9,49	25,26	7,62
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	35.961	9,43	24,559	7,41
Toptan ve perakende ticaret	34.329	9,01	56,471	17,04
Deri ve deri ürünleri sanayi	33.529	8,80	19,433	5,86
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	20.382	5,35	543	0,16
İnşaat-müteahhlik hizmetleri	17.663	4,63	30,368	9,17
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	16.195	4,25	6,316	1,91
Tarım ürünleri ve hayvancılık	11.614	3,05	29,925	9,03
Elektrik malzemeleri	7.158	1,88	1,115	0,34
Kauçuk ve plastik ürünleri	4.389	1,15	6,402	1,93
Metal dışı madenler sanayi	3.903	1,02	2,101	0,63
Kimya ve ilaç	3.788	0,99	4,846	1,46
Perakende Ticaret ve Kişisel Bakım	3.485	0,91	-	-
Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri	3.109	0,82	1,466	0,44
Otomotiv	3.094	0,81	217	0,07
Makine ve teçhizat sanayi	1.450	0,38	333	0,10
Kültür, eğlence ve spor faaliyetleri	647	0,17	646	0,19
Diğer	703	0,18	-	-
	381.152	100	331.452	100

Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış factoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla protokole bağlanan factoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Factoring Borçları

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli factoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Factoring borçları	2.525	6.653	1.708	4.224
	2.525	6.653	1.708	4.224

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

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	3.914	-	4.247	-
Özel karşılıklar	(3.914)	-	(4.247)	-
Takipteki alacaklar, net	-	-	-	-

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	-	-	354	(354)
Vadesi 3-6 ay geçen	-	-	-	-
Vadesi 6-12 ay geçen	85	(85)	1.351	(1.351)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	3.829	(3.829)	2.542	(2.542)
Toplam	3.914	(3.914)	4.247	(4.247)

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
	Dönem başı bakiyesi	4.247
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	-	1.389
Dönem içinde tahsil edilen	(333)	(334)
Dönem sonu bakiyesi	3.914	5.456

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	596	22	(34)	584
Taşıtlar	1.819	-	-	1.819
Özel maliyetler	341	-	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
Diğer (*)	818	-	-	818
	4.882	22	(34)	4.870
		Cari dönem		
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2017	amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Mobilya ve demirbaşlar	453	38	(34)	457
Taşıtlar	1.336	109	-	1.455
Özel maliyetler	336	4	-	340
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	249	19	-	268
	2.374	180	(34)	2.520
Net defter değer	2.508			2.350

(*) Diğer kalemi amortismanına tabi olmayan tablolardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2016</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	576	12	-	588
Taşıtlar	1.819	-	-	1.819
Özel maliyetler	341	-	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
Diğer (*)	818	-	-	818
	4.862	12	-	4.874
		Cari dönem		
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2016	amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Mobilya ve demirbaşlar	397	41	-	438
Taşıtlar	1.141	152	-	1.293
Özel maliyetler	332	4	-	336
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	223	19	-	242
	2.093	216	-	2.309
Net defter değer	2.769			2.565

(*) Diğer kalemi amortismanına tabi olmayan tablolardan oluşmaktadır.

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

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 3.084 TL (30 Eylül 2016: 2.951 TL), sigorta prim tutarı 31 TL (30 Eylül 2016: 32 TL)'dir. 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Koza Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Söz konusu Şirket SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir. Sahip olunan binanın gerçeğe uygun değeri, karşılaştırmalı yöntemle belirlenmiştir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
30 Eylül 2017	TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	1.040	-	3.800

Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
31 Aralık 2016	TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	1.059	-	4.000

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	261	-	-	261
	261	-	-	261

	1 Ocak 2017	Dönem itfa payları	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	182	19	-	201
	182	19	-	201
Net defter değeri	79			60

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	239	16	-	255
	239	-	-	255
	1 Ocak 2016	Dönem itfa payları	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	158	17	-	175
	158	17	-	175
Net defter değeri	81			80

Şirket'in, 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

10 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

11 DİĞER AKTİFLER

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Müşterilerden alacaklar (*)	761	-	534	-
Diğer	-	8	-	4
	761	8	534	4

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

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12

ALINAN KREDİLER

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	216.061	44.864	158.701	62.307
	216.061	44.864	158.701	62.307

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	30 Eylül 2017 TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	216.061	12,85 – 15,80	216.061	-
Avro	2.476	0,4- 2,95	10.379	-
USD	9.708	1,62-5,04	34.482	-
GBP	1	0,0	3	-
Toplam			260.925	-

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	31 Aralık 2016 TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	148.209	10,48 - 13,10	148.209	-
TL (**)	10.492	3,60 - 3,65	10.492	-
Avro	3.523	0,5- 2,95	13.077	-
USD	13.778	1,23 - 4,19	48.823	-
GBP	93	0,75- 3,13	407	-
Toplam			221.008	-

(*) Bu oranlar, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

(**) Döviz endeksli krediler TL satırında izlenmektedir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket, almış olduğu kredilere karşılık teminat olarak 351.316 TL tutarında çek ve senet vermiştir (31 Aralık 2016: 308.831 TL).

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Eylül 2017 itibarıyla ihraç edilen menkul kıymet bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.)

14 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar (*)	74	11	284	11
	74	11	284	11

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyonlar	192	83	665	-
	192	83	665	-

15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek gelir vergisi	210	-	205	-
Ödenecek BSMV	285	-	240	-
Ödenecek primler	100	-	77	-
Ödenecek personel damga vergisi	6	-	5	-
Ödenecek katma değer vergisi	1	-	6	-
	602	-	533	-

16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	581	-	532	-
Kısa vadeli çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	149	-	128	-
Dava karşılığı	242	-	-	-
	972	-	660	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 4.732,48 (tam) TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır. Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %7 enflasyon oranı ve %11,5 iskonto oranı, varsayımlarına göre yaklaşık %4,21 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: Yıllık %7,50 enflasyon oranı, %11,20-iskonto oranı, yaklaşık %3,44 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %92,97, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732,48 (tam) TL (31 Aralık 2016: 1 Ocak 2016 tarihinde açıklanan 4.426,16 (tam) TL) tavan tutarını dikkate almıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Dönem başı bakiyesi	532	487
Faiz maliyeti	14	14
Hizmet maliyeti	139	131
Dönem içi ödenen	(104)	(130)
Dönem sonu bakiyesi	581	502

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

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 23 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 5 TL daha fazla (az) olacaktır.

17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2016: %20).

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı:

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

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

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
	Tutar	Tutar
Raporlanan vergi öncesi kar	18.628	16.112
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi (%20)	(3.726)	(3.222)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(89)	(18)
Vergi gideri	(3.815)	(3.240)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	4.931	4.529
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(3.248)	(3.734)
Ödenecek kurumlar vergisi	1.683	795

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Dönem vergi gideri	(4.931)	(3.733)
Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	1.116	493
	(3.815)	(3.240)

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 20'dir (31 Aralık 2016: % 20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden bilanço metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20'dir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi Varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kazanılmamış faiz gelirleri	13.115	7.215	2.623	1.443
Kıdem tazminatı karşılığı	581	532	116	106
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı	150	128	30	26
Peşin tahsil edilen komisyonlar	275	665	38	133
Dava karşılığı	242	-	48	-
Ertelenmiş vergi varlıkları	14.363	8.540	2.855	1.708
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	297	348	59	70
Türev finansal araçlar	478	176	96	35
Peşin ödenen masraflar	-	85	-	17
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	775	609	155	122
Ertelenmiş vergi varlığı, net	13.523	7.931	2.700	1.586

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2017	1 Ocak-30 Eylül 2016
1 Ocak	1.586	1.333
Ertelenmiş vergi gideri	1.114	493
Dönem sonu bakiyesi	2.700	1.826

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18 ÖZKAYNAKLAR

18.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 60.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 60.000 TL). 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2016: 1 TL) değerinde 60.000.000 adet (31 Aralık 2016: 60.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

18.2 Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

18.5 Kar Yedekleri

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, kar yedekleri 12.484 TL (31 Aralık 2016: 11.466 TL) tutarındaki yasal yedeklerden oluşmaktadır.

18.6 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl karları sırasıyla 34.324 TL ve 22.814 TL'dir.

18.7 Kar Dağıtım

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

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

12 Ocak 2017 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı ile Şirket'in geçmiş yıl karlarından 2.000 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması, 6 Temmuz 2017 tarihinde yaptığı olağanüstü genel kurul toplantısı ile de ortaklarına 2.500 TL hisseleri oranında temettü dağıtılması kararlaştırılmıştır ve 30 Eylül 2017 itibarıyla 4.500 TL'nin tamamı dağıtılmıştır.

19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak–</u> <u>30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Ocak–</u> <u>30 Eylül</u> <u>2016</u>	<u>1 Temmuz–</u> <u>30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Temmuz–</u> <u>30 Eylül</u> <u>2016</u>
Factoring alacaklarından alınan faizler	40.078	39.214	14.968	14.232
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net	4.109	3.017	1.052	1.458
	44.187	42.231	16.020	15.690

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Ocak– 30 Eylül</u> <u>2016</u>	<u>1 Temmuz– 30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Temmuz– 30 Eylül</u> <u>2016</u>
Personel giderleri	7.356	6.150	3.082	2.553
Kiralama giderleri	752	618	247	208
Bilgi işlem bakım gideri	223	195	71	73
Denetim ve danışmanlık gideri	212	187	76	60
Amortisman ve itfa payı giderleri	199	235	59	63
Kıdem tazminat karşılığı gideri	153	145	94	24
Seyahat gideri	140	96	52	32
Araç giderleri	115	98	46	19
Üyelik aidatları	114	95	42	24
Dava giderleri	95	86	16	26
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	77	75	23	24
Temsil ve ağırlama giderleri	61	40	23	10
Haberleşme giderleri	49	69	19	83
Diğer	256	207	86	(258)
	9.802	8.296	3.936	2.941

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Ocak– 30 Eylül</u> <u>2016</u>	<u>1 Temmuz– 30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Temmuz– 30 Eylül</u> <u>2016</u>
Maaş ve ücretler	5.354	5.204	1.847	2.231
Kar payı ve ikramiyeler	842	-	842	-
SSK işveren payı	545	475	204	171
Personel özel sigorta giderleri	352	186	76	60
Personel ulaşım servisi gideri	122	123	44	43
Personel yemek giderleri	100	97	39	32
İşsizlik sigortası işveren payı	40	35	15	13
Diğer	1	30	15	3
	7.356	6.150	3.082	2.553

21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Ocak– 30 Eylül</u> <u>2016</u>	<u>1 Temmuz– 30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Temmuz– 30 Eylül</u> <u>2016</u>
Kambiyo işlemleri karı	6.917	3.284	2.445	846
Türev finansal işlemlerden gelirler	302	272	-	112
Konusu kalmayan karşılıklar	334	349	75	200
Diğer	48	509	330	15
	7.601	4.414	2.850	1.173

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22 FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Ocak– 30 Eylül</u> <u>2016</u>	<u>1 Temmuz– 30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Temmuz– 30 Eylül</u> <u>2016</u>
Kullanılan kredi giderleri	16.696	17.617	6.781	6.364
Verilen ücret ve komisyonlar	816	545	339	116
	17.512	18.162	7.120	6.480

23 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılık giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Ocak– 30 Eylül</u> <u>2016</u>	<u>1 Temmuz– 30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Temmuz– 30 Eylül</u> <u>2016</u>
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	(1.718)	-	(286)
	-	(1.718)	-	(286)

24 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Ocak– 30 Eylül</u> <u>2016</u>	<u>1 Temmuz– 30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Temmuz– 30 Eylül</u> <u>2016</u>
Kambiyo işlemleri zararı	5.776	2.357	2.286	721
Türev finansal işlemlerden zararlar	-	-	(145)	-
Dava giderleri	243	-	-	-
	6.019	2.357	2.141	721

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler

Bulunmamaktadır.

İlişkili taraflarla işlemler

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

	<u>1 Ocak– 30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Ocak– 30 Eylül</u> <u>2016</u>	<u>1 Temmuz– 30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>1 Temmuz– 30 Eylül</u> <u>2016</u>
Genel işletme giderleri				
M. Semra Tümay – kira gideri	728	618	263	208
	728	618	263	208

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 4.476 Bin TL'dir (30 Eylül 2016: 3.532 Bin TL).

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	41.548	19.846	50.751	39.258
Müşteri senetleri	47.382	88.082	16.829	63.158
Alınan kefaletler	3.293.561	418.279	2.306.780	333.179
	3.382.491	526.207	2.374.360	435.695

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

26.2 Verilen Teminatlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Müşteriler lehine verilen garantiler	970	-	3.158	3.519
Müşteriler lehine verilen kefaletler	7.500	-	7.500	-
Müşteriler lehine verilen teminat mektupları	10.000	-	-	-
	18.470	-	10.658	3.519

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket 351.316 TL tutarında müşteri çek ve senedini bankalara alınan krediler karşılığında teminat olarak vermiştir (31 Aralık 2016: 308.831 TL).

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

26.3 Taahhütler

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer cayılamaz taahhütler bulunmamaktadır.

26.4 Türev anlaşmaları

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım işlemleri	17.361	17.011	3.862	4.300
Vadeli satım işlemleri	16.878	17.013	3.681	4.299
	34.239	34.024	7.543	8.599

26.5 Emanet Kıymetler

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	295.207	36.833	258.313	24.416
Müşteri senetleri	59.505	96.587	32.874	61.007
İpotekler	1.850	2.516	1.850	2.226
	356.562	135.936	293.037	87.649

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket, faaliyetleri sırasında aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

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

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

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

27.1.1 Kredi riski

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

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

27.1.2 Likidite riski

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

27.1.3 Piyasa riski

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

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

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar, yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu, Not 27.2.3'de açıklanmıştır.

(ii) Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, Libor oranı veya benzeri değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları

27.2.1 Faiz oranı riski

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017				31 Aralık 2016			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)
Varlıklar								
Factoring alacakları	5,83	2,31	4,03	18,81	3,79	1,20	3,86	17,19
Yükümlülükler								
Alınan krediler	3,77	0,64	0,00	14,70	3,24	0,84	0,76	11,60

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Sabit Faizli		
Factoring alacakları	312.204	185.019
Alınan krediler	216.061	148.209
Değişken Faizli		
Factoring alacakları	68.948	146.433
Alınan krediler	44.864	72.799

30 Eylül 2017 tarihindeki TL, ABD Doları, Avro ve GBP para birimi cinsinden olan değişken faizli araçların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek faiz geliri/gideri sonucu dönem karı 50 TL (31 Aralık 2016: 76 TL daha yüksek/düşük) daha düşük / yüksek olacaktı.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.2 Kredi riski

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2017	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	
	İlişkili Taraş	Diğer Taraş	İlişkili Taraş	Diğer Taraş	İlişkili Taraş	Diğer Taraş		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	381.152	-	-	-	769	7.644	910
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerı	-	381.152	-	-	-	769	7.644	910
B. KoŐulları yeniden görüŐülmüŐ bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değerı	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların -net defter değerı - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değerı)	-	-	-	3.914	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(3.914)	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değerı)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.2 Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2016

	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	658	330.794	-	-	-	538	4.447	684
A, Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değer değeri	658	330.794	-	-	-	538	4.447	684
B, KoŐulları yeniden görüŐülmüŐ bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değer değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C, Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların -net değer değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D, Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net değer değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer değeri)	-	-	-	4.247	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(4.247)	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt değer değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E, Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluŐturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Avro ve GBP'dir, Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	30 Eylül 2017 (TL Tutarı)	31 Aralık 2016 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	56.471	79.170
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(51.611)	(77.034)
C. Türev finansal araçlar	478	176
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	5.338	2.312

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİŐİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

AŞağıdaki tablo 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	5.161	2.116	61	7.338
Factoring alacakları (*)	36.090	12.006	1.029	49.125
Diğer aktifler	8	-	-	8
Toplam varlıklar	41.259	14.122	1.090	56.471
Yükümlülükler				
Alınan krediler	34.482	10.379	3	44.864
Factoring borçları	2.044	3.549	1.060	6.653
Muhtelif borçlar	36	57	1	94
Toplam yükümlülükler	36.562	13.985	1.064	51.611
Net yabancı para pozisyonu	4.697	137	1.064	4.860
Türev finansal araçlar	478	-	-	478
Net pozisyon	5.175	137	26	5.338

(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 2.173 TL tutarındaki döviz endekslı faktoring alacakları dahil edilmiştir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

31 Aralık 2016	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	4.095	53	118	4.266
Faktoring alacakları (*)	57.873	14.003	3.024	74.900
Diğer aktifler	4	-	-	4
Toplam varlıklar	61.972	14.056	3.142	79.170
Yükümlülükler				
Alınan krediler (**)	59.315	13.077	407	72.799
Faktoring borçları	534	995	2.695	4.224
Muhtelif borçlar	5	3	3	11
Toplam yükümlülükler	59.854	14.075	3.105	77.034
Net yabancı para pozisyonu	2.118	(19)	37	2.136
Türev finansal araçlar	176	-	-	176
Net pozisyon	2.294	(19)	37	2.312

(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 9.117 Bin TL tutarıdaki döviz endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(**) Bilançoda TP kolonunda izlenen 10.492 Bin TL tutarıdaki döviz endeksli alınan krediler dahil edilmiştir.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 534 TL kadar artıracaktır (31 Aralık 2016: 231 TL kadar artıracaktır). Bu analiz, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL	30 Eylül 2017 Kar/(Zarar)	31 Aralık 2016 Kar/(Zarar)
ABD Doları	518	229
Avro	14	(2)
GBP	2	4
Toplam	534	231

27.2.4 Likidite riski

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

30 Eylül 2017

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	270.188	273.474	232.839	40.635	-	-
Alınan krediler	260.925	264.211	223.576	40.635	-	-
Factoring borçları	9.178	9.178	9.178	-	-	-
Diğer borçlar	85	85	85	-	-	-
Sözleşmeye Göre Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	478	478	344	134	-	-
Türev nakit girişleri	910	910	767	143	-	-
Türev nakit çıkışları	(432)	(432)	(423)	(9)	-	-

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.4 Likidite riski (Devamı)

31 Aralık 2016

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	227.235	230.536	167.904	62.632	-	-
Alınan krediler	221.008	224.309	161.677	62.632	-	-
Factoring borçları	5.932	5.932	5.932	-	-	-
Diğer borçlar	295	295	295	-	-	-
Sözleşmeye Göre Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	176	347	180	167	-	-
Türev nakit girişleri	684	1.044	426	618	-	-
Türev nakit çıkışları	(508)	(697)	(246)	(451)	-	-

Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler, Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

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

28 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

30 Eylül 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	910	-	910
	-	910	-	910
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	432	-	432
	-	432	-	432
31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	684	-	684
	-	684	-	684
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	508	-	508
	-	508	-	508

29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.