

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR

EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)								
AKTİF KALEMLER		BİN TÜRK LİRASI						
		Dönem	Bağlanız Döneminden Geçenler			Bağlanız Döneminden Geçenler		
			CARİ DÖNEM (31/03/2017)		Toplam	ÖNCEKİ DÖNEM (31/03/2016)		Toplam
TP	YP	TP	YP					
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MENKEZ BANKASI	3	5	-	-	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN D FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FV (Net)	4.1	570	-	570	684	-	684
2.1	Akım Sıfır Amortismanlı Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Geçmiş Üyeleri Değer Farkı Kar/Zararı Yansıtılan FV	-	-	-	-	-	-	-
2.3	Akım Sıfır Amortismanlı Türev Finansal Varlıklar	4.1	570	-	570	684	-	684
III.	BANKALAR	5	172	9.835	10.897	181	4.266	4.447
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-	-
V.	SATIŞLA İZLENİMLERDEN ALACAKLAR (Net)	6	243.256	67.104	310.480	265.669	65.783	331.452
6.1	İhtisaplı Faktoring Alacakları	-	170.728	-	170.728	183.681	-	183.681
6.1.1	Yurt İçi	-	170.018	-	170.018	190.896	-	190.896
6.1.2	Yurt Dışı	-	-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazansızlık Gelirleri (-)	-	(7.290)	-	(7.290)	(7.215)	-	(7.215)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları	-	72.628	67.104	139.732	81.988	65.783	147.771
6.2.1	Yurt İçi	-	72.628	-	72.628	81.988	-	81.988
6.2.2	Yurt Dışı	-	-	67.104	67.104	-	65.783	65.783
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ	-	-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
7.2	Kirli Krediler	-	-	-	-	-	-	-
7.3	Tüketici Türev Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralamadan İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralamadan Alacakları	-	-	-	-	-	-	-
8.1.2	Finansal Kiralamadan Alacakları	-	-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kazansızlık Gelirleri (-)	-	-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralamadan Kurumun Yapılmakta Olan Yatırımları	-	-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralamadan İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	-	-	-	-	-	-
IX.	DİĞER ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	-	-	-	-	-	-
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları	-	4.009	-	4.009	4.247	-	4.247
10.2	Takipteki Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralamadan İşlemlerinden Alacakları	-	-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)	-	(4.009)	-	(4.009)	(4.247)	-	(4.247)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-	-
11.1	Geçmiş Üyeleri Değer Riskinden Kurumun Amortismanları	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akışı Riskinden Kurumun Amortismanları	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Yatırımdaki Net Yatırım Riskinden Kurumun Amortismanları	-	-	-	-	-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	BALIK ORTAKLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	2.460	-	2.460	2.598	-	2.598
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	73	-	73	79	-	79
17.1	Şerhli	-	-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer	-	73	-	73	79	-	79
XVIII.	PESİN ÖDENMİŞ GİDERLER	-	466	-	466	410	-	410
IXX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	17	1.568	-	1.568	1.586	-	1.586
XXI.	DİĞER AKTİVELER	11	466	4	470	534	4	538
XXII.	ARA TOPLAM	-	249.136	76.943	326.079	271.651	70.853	341.784
XXIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	10	-	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amacı	-	-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAM		249.136	76.943	326.079	271.651	70.853	341.784

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmemiş CARI DÖNEM (31/03/2017)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2016)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4.2	370	-	370	508	-	508
II.	ALINAN KREDİLER	12	137.343	62.454	199.797	158.701	62.307	221.008
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	6	833	6.724	7.557	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	Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	14	165	12	177	284	11	295
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	14	416	-	416	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	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15	561	-	561	533	-	533
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	663	-	663	660	-	660
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		663	-	663	660	-	660
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARI DÖNEM VERGİ BORCU	17	1.495	-	1.495	795	-	795
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		-	-	-	-	-	-
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	18	115.043	-	115.043	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 Karlıları		-	-	-	-	-	-
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		12.317	-	12.317	11.466	-	11.466
16.5.1	Yasal Yedekler		12.317	-	12.317	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		42.726	-	42.726	39.842	-	39.842
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		36.991	-	36.991	22.814	-	22.814
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		5.735	-	5.735	17.028	-	17.028
	PASİF TOPLAMI		256.889	69.190	326.079	275.162	66.542	341.704

EKSPO FAKTORİNG A.Ş. NAZİM HESAPLAR

NAZİM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmemiş CARI DÖNEM (31 03 2017)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31 12 2016)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		1.351	17.100	18.451	-	9.207	9.207
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		175.127	17.100	192.227	143.394	7.430	150.824
III.	ALINAN TEMİNATLAR	26.1	2.586.650	451.296	3.037.946	2.374.360	435.695	2.810.055
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	26.2	19.694	-	19.694	10.658	3.519	14.177
V.	TAAHHÜTLER	26.3	-	-	-	-	-	-
5.1	Çaylımaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Çaylıbilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralamaya Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralamaya Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralamaya Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Çaylıbilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	26.4	11.458	11.867	23.325	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		11.458	11.867	23.325	7.543	8.599	16.142
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		11.458	11.867	23.325	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	275.164	89.678	364.842	293.037	87.649	380.686
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI			3.069.444	597.041	3.666.485	2.828.992	552.099	3.381.091

EKSPÖ FAKTÖRİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dönem	BİN TÜRK LİRASI	
			Bağımsız Denetimden Geçmemiş CARİ DÖNEM (01 01-31 03 2017)	Bağımsız Denetimden Geçmemiş ÖNCEKİ DÖNEM (01 01-31 03 2016)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	19	14.706	11.786
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		14.706	11.786
1.1	Faktöring, Alacaklarından Alınan Faizler		12.878	11.208
1.1.1	İskontolu		7.773	6.781
1.1.2	Diğer		5.105	4.427
1.2	Faktöring, Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.828	578
1.2.1	İskontolu		68	1
1.2.2	Diğer		1.760	577
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralansız Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	22	(5.359)	(5.428)
2.1	Kullandırı Kredilere Verilen Faizler		(5.093)	(5.199)
2.2	Faktöring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralansız Giderleri		-	-
2.4	İraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(266)	(239)
III.	BRÜT KZ (I+II)		9.347	6.358
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(2.800)	(2.422)
4.1	Personel Giderleri		(1.996)	(1.713)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(18)	(23)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(758)	(655)
4.5	Diğer		(28)	(31)
V.	BRÜT FAALİYET KZ (III+IV)		6.547	3.936
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	1.640	2.251
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		2	2
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		25	319
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		25	319
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyö İşlemleri Kârı		1.374	1.411
6.7	Diğer		239	519
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIK	23	-	(369)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(939)	(868)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşüş 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		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyö İşlemleri Zararı		(939)	(868)
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET KZ (V+...+VIII)		7.248	4.950
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLE		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARIZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KZ (IX+X+XI)		7.248	4.950
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (-)	17	(1.513)	(996)
13.1	Carri Vergi Karşılığı		(1.495)	(851)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Ekisi (-)		(18)	(145)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Ekisi (+)		-	-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KZ (XII-XIII)		5.735	3.954
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KZ (XV-XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (-)		-	-
18.1	Carri Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Ekisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Ekisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KZ (XVII-XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARIZARARI (XII+XVII)		5.735	3.954
	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 Denetimden Geçmiş CARI DÖNEM (01/01-31/03/2017)	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/03/2016)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	5.735	3.954
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin 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 Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	5.735	3.954

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BAŞO FANTORING A.Ş. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİMLER	Bünye	Önceki Dönem		Bu Dönem		14 ve/veya Zorunlu Muhafaza Edilmeyen Diğer Kıymetli Akademi Ürünleri ve Gelecek						BİN TÜRK LİRASI				
		Hesap Değeri	Yatırım Değeri	Hesap Değeri	Yatırım Değeri	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
ÖZKAYNAK BİREYLERİNİN DEĞERLENDİRİLMİŞİ																
I. İNŞAAT BİREYLERİ																
I.1. İNŞAAT BİREYLERİ																
II. MÜHÜR BİREYLERİ																
II.1. MÜHÜR BİREYLERİ																
III. MENKUL DEĞERLER																
III.1. MENKUL DEĞERLER																
IV. KAVRANMA BİREYLERİ																
IV.1. KAVRANMA BİREYLERİ																
V. ÖZEL YATIRIM BİREYLERİ																
V.1. ÖZEL YATIRIM BİREYLERİ																
VI. GÜVENLİ HESAP BİREYLERİ																
VI.1. GÜVENLİ HESAP BİREYLERİ																
VII. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
VII.1. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
VIII. ÖZEL YATIRIM BİREYLERİ																
VIII.1. ÖZEL YATIRIM BİREYLERİ																
IX. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
IX.1. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
X. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
X.1. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XI. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XI.1. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XII. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XII.1. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XIII. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XIII.1. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XIV. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XIV.1. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XV. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XV.1. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XVI. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XVI.1. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XVII. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XVII.1. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XVIII. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XVIII.1. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XIX. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
XIX.1. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR																
1. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
2. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
3. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
4. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
5. DİĞER MENKUL DEĞERLER																
6. DİĞER MENKUL DEĞERLER																

1. Dönem verileri karışık olarak verilmektedir.
 2. Tutarlar, bilanço kalemleriyle uyumlu olarak hesaplanmıştır.
 3. Diğer (Diğer Menkul Değerler) kalemleriyle uyumlu olarak hesaplanmıştır.
 4. Saldırların, bilanço kalemleriyle uyumlu olarak hesaplanmıştır.
 5. Diğer (Diğer Menkul Değerler) kalemleriyle uyumlu olarak hesaplanmıştır.
 6. Diğer (Diğer Menkul Değerler) kalemleriyle uyumlu olarak hesaplanmıştır.

EKSPOR FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU

		BIN TÜRK LİRASI		
		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
			CARİ DÖNEM (01/01-31/03/2017)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/03/2016)
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		9.081	5.334
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		12.945	11.622
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(4.203)	(4.654)
1.1.3	Kiralama Giderleri		(258)	(206)
1.1.4	Alınan Temettümler		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.244	680
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	7	-	20
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(2.011)	(1.549)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(814)	(850)
1.1.10	Diğer		1.178	271
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		20.675	(12.755)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		19.351	(15.474)
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		37	(162)
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		1.625	2.895
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)		(338)	(14)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		19.756	(7.421)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller	8	(16)	(3)
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		(6)	(3)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(22)	(6)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	4.633
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(22.101)	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettül Ödemeleri	18.7	(2.000)	(1.200)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(24.101)	3.433
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(74)	(57)
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		5.559	(4.048)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		4.444	5.735
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	10.003	1.687

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 31'dir (31 Aralık 2016: 33). Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 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
Diğer	-	-	-	-
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 Şirketin geçmiş yıl karlarından 2.000 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır ve 31 Mart 2017 itibarıyla 2.000 TL'nin tamamı dağıtılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 18 Nisan 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları deđiŐtirme yetkisi bulunmaktadır.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

Finansal Araçlar¹

TFRS 15

Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan 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. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

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:

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

- 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.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Factoring 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 factoring 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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

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

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

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

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Şirket'in 31 Mart 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 temettüler Şirket'in temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

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

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

31 MART 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 deęiŐiklięi riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

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

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.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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, 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 yazılımı

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

Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 5 yıldır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(j) Kur değişiminin etkileri

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

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

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
ABD Doları	3,6386	3,5192
Avro	3,9083	3,7099
İngiliz Sterlini ("GBP")	4,5169	4,3189
İsviçre Frangı ("CHF")	3,6437	3,4454

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

(k) Hisse başına kazanç

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

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

(l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

(m) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 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.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 oluştukları 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

31 MART 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 düŐülmüŐ 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 satıŐından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satıŐından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

3 NAKİT DEğerLER

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kasada 5 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 değerleme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerleme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	570	-	684	-
	570	-	684	-

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	370	-	508	-
	370	-	508	-

5. BANKALAR

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	172	888	181	311
Vadeli mevduat	-	8.947	-	3.955
	172	9.835	181	4.266

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirketin 2.459 Bin ABD Doları cinsinden vadeli mevduatı mevcut olup, faiz oranı %3,5 ve vadesi 3 Nisan 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).

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	5	-
Bankalar	10.007	4.447
Toplam	10.012	4.447
Reeskontlar (-)	9	3
Nakit ve nakde eşdeğer varlık	10.003	4.444

6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Faktoring Alacakları

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi faktoring alacakları	250.646	-	272.884	-
İhracat ve ithalat faktoring alacakları	-	67.104	-	65.783
Kazanılmamış faiz gelirleri	(7.290)	-	(7.215)	-
Faktoring alacakları, net	243.356	67.104	265.669	65.783

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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:

	31 Mart		31 Aralık	
	2017	%	2016	%
Finansal kurumlar	68.456	22,05	63.980	19,30
Toptan ve perakende ticaret	54.814	17,66	56.471	17,04
Tekstil	35.305	11,37	57.471	17,34
İnşaat-müteahhitlik hizmetleri	34.848	11,22	30.368	9,17
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	32.693	10,53	25.260	7,62
Tarım ürünleri ve hayvancılık	31.550	10,16	29.925	9,03
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	17.853	5,75	24.559	7,41
Elektrik malzemeleri	9.985	3,22	1.115	0,34
Deri ve deri ürünleri sanayi	7.528	2,42	19.433	5,86
Kimya ve ilaç	7.228	2,33	4.846	1,46
TaŐımacılık, depolama ve haberleşme	6.951	2,24	6.316	1,91
Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri	1.113	0,36	1.466	0,44
Makine ve teçhizat sanayi	933	0,30	333	0,10
Kültür, eğlence ve spor faaliyetleri	608	0,20	646	0,19
Gıda, meŐrubat ve tütün sanayi	359	0,11	543	0,16
Kauçuk ve plastik ürünleri	127	0,04	6.402	1,93
Otomotiv	109	0,04	217	0,07
Metal dışı madenler sanayi	-	-	2.109	0,63
	310.460	100	331.460	100

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

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla protokole bağlanan faktoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Factoring Borçları

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Factoring borçları	833	6.724	1.708	4.224
	833	6.724	1.708	4.224

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	4.009	-	4.247	-
Özel karşılıklar	(4.009)	-	(4.247)	-
Takipteki alacaklar, net	-	-	-	-

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	AyrılmıŐ karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	AyrılmıŐ karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	-	-	354	354
Vadesi 3-6 ay geçen	121	(121)	-	-
Vadesi 6-12 ay geçen	1.173	(1.173)	1.351	1.351
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	2.715	(2.715)	2.542	2.542
Toplam	4.009	(4.009)	4.247	4.247

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	4.247	4.401
Devredilen krediler (*)	-	(1.526)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	-	1.736
Dönem içinde tahsil edilen	(238)	(364)
Dönem sonu bakiyesi	4.009	4.247

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2017</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	596	16	(34)	578
Taşıtlar	1.819	-	-	1.819
Özel maliyetler	341	-	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
Diğer (*)	818	-	-	818
	4.882	16	(34)	4.864
		Cari dönem		
	1 Ocak 2017	amortismanı	Çıkışlar	31 Mart 2017
Mobilya ve demirbaşlar	453	12	(34)	431
Taşıtlar	1.336	43	-	1.379
Özel maliyetler	336	2	-	338
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	249	7	-	256
	2.374	62	(34)	2.404
Net defter değeri	2.508			2.460

(*) Diğer kalemi amortismana tabi olmayan tablolardan oluşmaktadır.

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

	<u>1 Ocak 2016</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	576	20	-	596
Taşıtlar	1.819	-	-	1.819
Özel maliyetler	341	-	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
Diğer (*)	818	-	-	818
	4.862	20	-	4.882
		Cari dönem		
	1 Ocak 2016	amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Mobilya ve demirbaşlar	397	56	-	453
Taşıtlar	1.141	195	-	1.336
Özel maliyetler	332	4	-	336
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	223	26	-	249
	2.093	281	-	2.374
Net defter değeri	2.769			2.508

(*) Diğer kalemi amortismana 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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 3.045 TL (31 Aralık 2016: 3.009 TL), sigorta prim tutarı 32 TL (31 Aralık 2016: 31 TL)'dir. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

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

31 Mart 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
	31 Mart 2017	TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	1.052	-	-	4.000

	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

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2017
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	261	-	-	261
	261	-	-	261

	1 Ocak 2017	Dönem itfa payları	Çıkışlar	31 Mart 2017
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	182	6	-	188
	182	6	-	188
Net defter değeri	79			73

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	<u>1 Ocak 2016</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	239	22	-	261
	239	22	-	261
	<u>1 Ocak 2016</u>	<u>Dönem itfa payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	158	24	-	182
	158	24	-	182
Net defter değeri	81			79

Şirket'in, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluŐturulmuŐ maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

10 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

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

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

11 DİğER AKTİFLER

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

	<u>31 Mart 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
MüŐterilerden alacaklar (*)	466	-	502	-
Diğer	-	4	-	4
	466	4	502	4

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

EKSPON FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 ALINAN KREDİLER

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	137.343	62.454	158.701	62.307
	137.343	62.454	158.701	62.307

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	31 Mart 2017 TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	133.201	11,48 - 13.60	133.201	-
TL (**)	4.141	3,25 - 4.25	4.141	-
Avro	3.577	0,5- 3.25	13.988	-
USD	13.151	1.23 - 4.34	48.462	-
GBP	1	0,75- 3.13	5	-
Toplam			199.797	-

	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, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

(**) Dövizde endeksli krediler TL satırında izlenmektedir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket, almıŐ olduğu kredilere karşılık teminat olarak 285.310 TL tutarında çek ve senet vermiştir (31 Aralık 2016: 308.831 TL).

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

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

14 DİŐER BORÇLAR VE DİŐER YABANCI KAYNAKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diŐer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar (*)	165	12	284	11
	165	12	284	11

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diŐer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyonlar	416	-	665	-
	416	-	665	-

15 ÖDENECEK VERĐİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek gelir vergisi	186	-	205	-
Ödenecek BSMV	287	-	240	-
Ödenecek primler	83	-	77	-
Ödenecek personel damga vergisi	5	-	5	-
Ödenecek katma deŐer vergisi	-	-	6	-
	561	-	533	-

16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	550	-	532	-
Kısa vadeli çalışan hakları yükümlülüŐü karşılığı	113	-	128	-
	663	-	660	-

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 4.426,16 (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, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %7,50 enflasyon oranı ve %11,5 iskonto oranı, varsayımlarına göre yaklaşık %3,72 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 %93,71, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 (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- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Dönem başı bakiyesi	532	487
Faiz maliyeti	13	5
Hizmet maliyeti	5	18
Dönem içi ödenen	-	(63)
Dönem sonu bakiyesi	550	447

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 27 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 4 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).

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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. 2017 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 düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir Vergisi Stopajı:

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

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 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- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
	Tutar	Tutar
Raporlanan vergi öncesi kar	7.248	4.950
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi (%20)	(1.450)	(990)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(63)	(6)
Vergi gideri	(1.513)	(996)

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.495	4.529
Dönem içinde ödenen geçici vergi	-	(3.734)
Ödenecek kurumlar vergisi	1.495	795

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Dönem vergi gideri	(1.495)	(851)
Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	(18)	(145)
	1.513	996

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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.

31 Mart 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.

31 Mart 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)	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kazanılmamış faiz gelirleri	7.290	7.215	1.458	1.443
Kıdem tazminatı karşılığı	550	532	110	106
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı	113	128	23	26
Peşin tahsil edilen komisyonlar	415	664	83	133
Ertelenmiş vergi varlıkları	8.368	8.539	1.674	1.708
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	330	348	66	70
Türev finansal araçlar	200	176	40	35
Peşin ödenen masraflar	-	84	-	17
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	530	609	106	122
Ertelenmiş vergi varlığı, net	7.838	7.930	1.568	1.586

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
1 Ocak	1.586	1.333
Ertelenmiş vergi gideri	(18)	(145)
Dönem sonu bakiyesi	1.568	1.188

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18 ÖZKAYNAKLAR

18.1 Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 60.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2016: 60.000 Bin TL). 31 Mart 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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, kar yedekleri 12.317 TL (31 Aralık 2016: 11.466 TL) tutarındaki yasal yedeklerden oluşmaktadır.

18.6 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl karları sırasıyla 36.991 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 şirketin geçmiş yıl karlarından 2.000 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır ve 31 Mart 2017 itibarıyla 2.000 TL'nin tamamı dağıtılmıştır.

19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Mart 2017	1 Ocak– 31 Mart 2016
Faktoring alacaklarından alınan faizler	12.878	11.208
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net	1.828	578
	14.706	11.786

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 31 Mart 2017</u>	<u>1 Ocak– 31 Mart 2016</u>
Personel giderleri	1.996	1.713
Kiralama giderleri	258	206
Denetim ve danışmanlık gideri	102	78
Bilgi işlem bakım gideri	79	77
Amortisman ve itfa payı giderleri	69	92
Dava giderleri	57	4
Seyahat gideri	56	39
Üyelik aidatları	35	36
Araç giderleri	30	34
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	28	31
Temsil ve ağırlama giderleri	25	16
Kıdem tazminat karşılığı gideri	18	23
Haberleşme giderleri	15	23
Diğer	32	50
	2.800	2.422

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

	<u>1 Ocak– 31 Mart 2017</u>	<u>1 Ocak– 31 Mart 2016</u>
Maaş ve ücretler	1.675	1.418
SSK işveren payı	162	150
Personel özel sigorta giderleri	84	64
Personel ulaşım servis gideri	37	38
Personel yemek giderleri	26	32
İşsizlik sigortası işveren payı	12	11
	1.996	1.713

21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 31 Mart 2017</u>	<u>1 Ocak– 31 Mart 2016</u>
Kambiyo işlemleri karı	1.374	1.411
Türev finansal işlemlerden gelirler	25	319
Konusu kalmayan karşılıklar	239	20
Diğer	2	501
	1.640	2.251

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 31 Mart 2017</u>	<u>1 Ocak– 31 Mart 2016</u>
Kullanılan kredi giderleri	5.093	5.199
Verilen ücret ve komisyonlar	266	229
	<u>5.359</u>	<u>5.428</u>

23 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 31 Mart 2017</u>	<u>1 Ocak– 31 Mart 2016</u>
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	(369)
	-	<u>(369)</u>

24 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 31 Mart 2017</u>	<u>1 Ocak– 31 Mart 2016</u>
Kambiyo işlemleri zararı	939	868
	<u>939</u>	<u>868</u>

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler

	<u>1 Ocak– 31 Mart 2017</u>	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2016</u>
Faktoring Alacakları		
EF Emtia	-	658
	-	<u>658</u>

İlişkili taraflarla işlemler

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

	<u>1 Ocak– 31 Mart 2017</u>	<u>1 Ocak– 31 Mart 2016</u>
Genel işletme giderleri		
M. Semra Tümay – kira gideri	258	206
	<u>258</u>	<u>206</u>

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 794 Bin TL'dir (31 Mart 2016: 1.027 Bin TL).

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alman Teminatlar

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	78.918	26.776	50.751	39.258
Müşteri senetleri	35.448	69.075	16.829	63.158
Alınan kefaletler	2.472.284	355.446	2.306.780	333.179
	2.586.650	451.296	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

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Müşteriler lehine verilen garantiler	2.194	-	3.158	3.519
Müşteriler lehine verilen kefaletler	7.500	-	7.500	-
Müşteriler lehine verilen teminat mektupları	10.000	-	-	-
	19.694	-	10.658	3.519

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket 285.310 TL tutarında müşteri çek ve senedini bankalara alınan krediler karşılığında teminat olarak vermiştir (31 Aralık 2016: 308.831 TL).

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

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

26.4 Türev anlaşmaları

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım işlemleri	5.830	5.932	3.862	4.300
Vadeli satım işlemleri	5.628	5.935	3.681	4.299
	11.458	11.867	7.543	8.599

26.5 Emanet Kıymetler

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	257.723	29.313	258.313	24.416
Müşteri senetleri	15.591	58.020	32.874	61.007
İpotekler	1.850	2.345	1.850	2.226
	275.164	89.678	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 oluşturulmuŐtur. Risk yönetimi politikalarının amacı, Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket, çeŐitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 kısıtlarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi Komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini değerlendirme amacıyla kullanılmış olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

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

27.1.2 Likidite riski

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

27.1.3 Piyasa riski

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

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

(i) Döviz kuru riski

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

31 MART 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

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

	31 Mart 2017				31 Aralık 2016			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)
Varlıklar								
Faktoring alacakları	3,84	0,76	4,10	17,93	3,79	1,20	3,86	17,19
Yükümlülükler								
Alınan krediler	3,50	0,75	0,76	12,64	3,24	0,84	0,76	11,60

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

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

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Sabit Faizli		
Faktoring alacakları	189.568	185.019
Alınan krediler	133.202	148.209
Değişken Faizli		
Faktoring alacakları	120.892	146.433
Alınan krediler	66.595	72.799

31 Mart 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 67 TL (31 Aralık 2016: 76 TL daha yüksek/düşük) daha düşük / yüksek olacaktı.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aŐğıdaki tablodaki gibidir:

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	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	310.460	-	-	-	470	-	470	10.007	570
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerı	-	310.460	-	-	-	470	-	470	10.007	570
B. Koşulları yeniden görüşülmüş 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 değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değerı)	-	-	-	4.009	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(4.009)	-	-	-	-	-	-
-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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)
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	-	-	-	534	4.447
A, Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değer	658	330.794	-	-	-	534	4.447
B, Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net değeri	-	-	-	-	-	-	-
C, Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D, Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	4.247	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(4.247)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E, Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Avro ve GBP'dir, Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	31 Mart 2017 (TL Tutarı)	31 Aralık 2016 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	80.312	79.170
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(73.331)	(77.034)
C. Türev finansal araçlar	200	482
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	(7.181)	2.618

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Mart 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:

31 Mart 2017	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	9.174	364	297	9.835
Faktoring alacakları (*)	50.950	17.006	2.517	70.473
Diğer aktifler	4	-	-	4
Toplam varlıklar	60.128	17.370	2.814	80.312
Yükümlölükler				
Alınan krediler (**)	52.120	14.471	5	66.596
Faktoring borçları	1.363	2.625	2.736	6.724
Muhelif borçlar	1	8	3	12
Toplam yükümlölükler	53.484	17.104	2.744	73.331
Net yabancı para pozisyonu	6.644	266	70	6.981
Türev finansal araçlar	200	-	-	200
Net pozisyon	6.844	266	70	7.181

(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 3.369 TL tutarındaki döviz endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(**) Bilançoda TP kolonunda izlenen 4.142 TL tutarındaki döviz endeksli alınan krediler dahil edilmiştir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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				
Alman 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	482	-	-	482
Net pozisyon	2.600	(19)	37	2.618

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

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

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 718 TL kadar azaltacaktır (31 Aralık 2016: 262 TL kadar artıracaktır). Bu analiz, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL	31 Mart 2017 Kar/(Zarar)	31 Aralık 2016 Kar/(Zarar)
ABD Doları	684	260
Avro	27	(2)
GBP	7	4
Diğer	-	-
Toplam	718	262

27.2.4 Likidite riski

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

31 Mart 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	207.531	210.594	159.398	51.196	-	-
Alınan krediler	199.797	202.860	151.664	51.196	-	-
Factoring borçları	7.557	7.557	7.557	-	-	-
Diğer borçlar	177	177	177	-	-	-
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	200	204	172	32	-	-
Türev nakit girişleri	570	581	489	92	-	-
Türev nakit çıkışları	(370)	(377)	(317)	(60)	-	-

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 öz kaynak 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

31 MART 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),

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	570	-	570
	-	570	-	570

Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	370	-	370
	-	370	-	370

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.