

**EKSPO FAKTORİNG A.Ş.**

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR  
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Ekspo Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

#### Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Ekspo Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akışı tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

#### *Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

Şirket yönetimi; finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Ekspo Faktoring A.Ş. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

### Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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



Yaman Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul,  
10 Şubat, 2017

## EKSPÖ FAKTÖRİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

AKTİF KALEMLER	Dönem	BİN TÜRK LİRASI					
		Büyük Dönemden Geçmiş CARİ DÖNEM (01/12/2016)			Büyük Dönemden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/12/2015)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	-	-	-	-	-	-
II. GEREĞİF YÜCÜN D FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FV (Net)	4.1	684	-	684	268	-	268
2.1 Alın Satın Amacı Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Ortaya Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan PV	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Alın Satın Amacı Diğer Finansal Varlıklar	4.1	684	-	684	268	-	268
III. BANKALAR	5	191	4.296	4.447	94	6.441	5.735
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
VI. FAKTÖRİNG ALACAKLARI	6	265.669	65.783	331.452	238.590	40.320	278.910
6.1 İhtisabî Faktöring Alacakları	-	183.681	-	183.681	148.081	-	148.081
6.1.1 Yurt İçi	-	190.896	-	190.896	154.319	-	154.319
6.1.2 Yurt Dışı	-	-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kaosunmuş Güler (-)	-	(7.215)	-	(7.215)	(6.235)	-	(6.235)
6.2 Diğer Faktöring Alacakları	-	81.988	65.783	147.771	90.496	40.320	130.816
6.2.1 Yurt İçi	-	81.988	-	81.988	90.496	-	90.496
6.2.2 Yurt Dışı	-	-	65.783	65.783	-	40.320	40.320
VII. FİNANSALAN KREDİLERİ	-	-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-	-
7.3 Tüketici Tescil Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralama Alacakları	-	-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kaosunmuş Güler (-)	-	-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılandırılmış Olan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İyileştirme Avansları	-	-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-	-
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	-	-	-	-	-	-
10.1 Takipteki Faktöring Alacakları	-	4.247	-	4.247	4.401	-	4.401
10.2 Takipteki Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
10.4 Özet Kayıtlar (-)	-	(4.247)	-	(4.247)	(4.401)	-	(4.401)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-	-
11.1 Ortaya Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akışı Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Yarıdanmış Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	2.598	-	2.598	2.769	-	2.769
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	79	-	79	81	-	81
17.1 Şerehiye	-	-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer	-	79	-	79	81	-	81
XVIII. PESH ÖDENMİŞ GİDERLER	-	418	-	418	341	-	341
XX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	17	1.586	-	1.586	1.533	-	1.533
XXI. DİĞER AKTİFLER	11	534	4	538	410	3	413
XXII. ARA TOPLAM	-	271.651	78.053	341.704	243.896	45.964	289.860
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE	-	-	-	-	-	-	-
XXII. İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	10	-	-	-	-	-	-
22.1 Satın Amacı	-	-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulmuş Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAM	-	271.651	78.053	341.704	243.896	45.964	289.860

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (31/12/2016)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2015)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4.2	508	-	508	139	-	139
II.	ALINAN KREDİLER	12	158.701	62.307	221.008	129.621	56.253	185.874
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	6	1.708	4.224	5.932	507	3.515	4.022
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Ciderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	14	284	11	295	232	27	259
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	14	665	-	665	122	-	122
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	533	-	533	437	-	437
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	660	-	660	686	-	686
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		660	-	660	686	-	686
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	17	795	-	795	431	-	431
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XV.	ARA TOPLAM		-	-	-	-	-	-
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	18	111.308	-	111.308	97.880	-	97.880
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 Karırları		-	-	-	-	-	-
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		11.466	-	11.466	10.878	-	10.878
16.5.1	Yasal Yedekler		11.466	-	11.466	10.878	-	10.878
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		39.842	-	39.842	27.002	-	27.002
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zaran		22.814	-	22.814	16.578	-	16.578
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zaran		17.028	-	17.028	10.424	-	10.424
	<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>275.162</b>	<b>66.542</b>	<b>341.704</b>	<b>230.055</b>	<b>59.795</b>	<b>289.850</b>

## EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. NAZİM HESAPLAR

NAZİM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI						
		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (31.12.2016)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2015)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	9.207	9.207	-	17.481	17.481
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		143.394	7.430	150.824	91.265	9.362	100.627
III.	ALINAN TEMİNATLAR	26.1	2.374.360	438.695	2.810.055	1.738.624	347.595	2.086.219
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	26.2	10.658	3.519	14.177	373	1.427	1.800
V.	TAAHHÜTLER	26.3	-	-	-	-	-	-
5.1	Çaylanmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Çaylanabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Çaylanabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	26.4	7.543	8.599	16.142	17.084	16.869	33.953
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		7.543	8.599	16.142	17.084	16.869	33.953
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		7.543	8.599	16.142	17.084	16.869	33.953
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	293.037	87.649	380.686	223.975	68.531	282.506
<b>NAZİM HESAPLAR TOPLAMI</b>			<b>2.828.992</b>	<b>552.099</b>	<b>3.381.091</b>	<b>2.071.321</b>	<b>451.265</b>	<b>2.522.586</b>

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dönem	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		CARİ DÖNEM (01 01-31 12 2016)	ÖNCEKİ DÖNEM (01 01-31 12 2015)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		56.186	42.335
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	19	56.186	42.335
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		52.632	40.307
1.1.1 İskontolu		34.633	26.626
1.1.2 Diğer		17.999	13.681
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.554	2.028
1.2.1 İskontolu		120	9
1.2.2 Diğer		3.434	2.019
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 Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	22	(23.659)	(20.141)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(22.991)	(19.596)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(668)	(545)
III. BRÜT KZ (I+II)		32.527	22.194
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(11.337)	(10.229)
4.1 Personel Giderleri		(8.145)	(7.651)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(174)	(103)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(2.924)	(2.373)
4.5 Diğer		(94)	(102)
V. BRÜT FAALİYET KZ (III+IV)		21.190	11.965
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	6.450	6.771
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		26	8
6.2 Tors Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	215
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	215
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		156	293
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		156	293
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		5.403	5.768
6.7 Diğer		865	487
VII. FAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	23	(1.736)	(2.842)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(4.600)	(2.844)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar 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 Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	(256)
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(4.600)	(2.588)
8.5 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET KZ (V+...+VIII)		21.304	13.050
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRİZARARI		-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KZ (IX+X+XI)		21.304	13.050
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)	17	(4.276)	(2.626)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(4.529)	(2.494)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	(132)
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		253	-
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KZ (XII-XIII)		17.028	10.424
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KZ (XV-XVI)		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)		-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KZ (XVII-XVIII)		-	-
XX. NET DÖNEM KARIZARARI (XII+XVII)		17.028	10.424
HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

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

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş CARI DÖNEM (01/01-31/12/2016)	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/12/2015)
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>17.028</b>	<b>10.424</b>
<b>II.</b>	<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>	-	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.1.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.1.5	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	-	-
<b>2.2</b>	<b>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurt dışındaki 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	-	-
<b>III.</b>	<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>	<b>17.028</b>	<b>10.424</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



DEKSTO FAKTORING A.Ş. ÖZGEVİMLER DÜZELTİM TABLOSU

KESİTLERİN KESİTLERİ	31 Aralık 2016					31 Aralık 2015					Değişim	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
	Özgeyim Yıllık	Değer Yıllık	Değer Yıllık	Değer Yıllık	Değer Yıllık		Özgeyim Yıllık	Değer Yıllık	Değer Yıllık	Değer Yıllık	Değişim	
<b>ÖZGEVİMLERİN KESİTLERİ</b>												
<b>I. ÖZGEVİMLERİN KESİTLERİ</b>												
I.1. Dönen Borç Bakımları	60.000	-	-	-	-	-	60.000	-	-	-	-	-
I.2. 1200'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.3. 600'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.4. 300'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.5. 150'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.6. 75'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.7. 30'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.8. 15'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.9. 7'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.10. 3'ten fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.11. Diğer tahakkükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ÖZGEVİMLERİN KESİTLERİ TOPLAM</b>	<b>60.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. ÖZGEVİMLERİN KESİTLERİ</b>												
II.1. 1200'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.2. 600'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.3. 300'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.4. 150'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.5. 75'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.6. 30'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.7. 15'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.8. 7'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.9. 3'ten fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.10. Diğer tahakkükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ÖZGEVİMLERİN KESİTLERİ TOPLAM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ÖZGEVİMLERİN KESİTLERİ TOPLAM</b>	<b>60.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ÖZGEVİMLERİN KESİTLERİ TOPLAM</b>	<b>60.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

1. Dönem verileri baz alınarak yapılmıştır.  
 2. Temel olarak 15'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri için tahakküklerdir.  
 3. Diğer tahakkükler olarak 3'ten fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 7'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 15'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 30'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 75'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 150'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 300'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 600'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 1200'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, diğer tahakkükler olarak değerlendirilmiştir.  
 4. Diğer tahakkükler olarak 3'ten fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 7'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 15'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 30'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 75'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 150'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 300'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 600'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, 1200'den fazla aylık ödemeye girmemiş borçluların tahakkükleri, diğer tahakkükler olarak değerlendirilmiştir.

**EKSPO FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU**

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		(01/01-31/12/2016)	(01/01-31/12/2015)
		Dipnot	
<b>A.</b>	<b>ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	17.699	12.743
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	54.018	39.227
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(23.146)	(18.945)
1.1.3	Kiralama Giderleri	(851)	(771)
1.1.4	Alınan Temettüleri	-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	4.219	2.150
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar	-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	364	435
1.1.8	Personele ve Hizmet Tadarık Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(8.145)	(7.552)
1.1.9	Ödenen Vergiler	(4.165)	(2.523)
1.1.10	Diğer	(4.595)	722
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(15.943)	(4.981)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(53.489)	(1.876)
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	(128)	151
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	1.910	2.773
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	35.289	(2.994)
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	475	(3.035)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	1.756	7.762
<b>B.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.3	Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller	(20)	(54)
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	(22)	(46)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(42)	(100)
<b>C.</b>	<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıdışı	-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	(3.600)	(2.400)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6	Diğer	-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	(3.600)	(2.400)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	595	310
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	(1.291)	5.572
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5.735	163
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	5.735

## EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş CARI DÖNEM (01/01-31/12/2016)	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/12/2015)
		Dipnot	
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)</b>		
1.1	DÖNEM KÂRI	21.304	13.059
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	4.276	2.626
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	4.529	2.494
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(255)	132
<b>A.</b>	<b>NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>	<b>17.028</b>	<b>10.424</b>
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	588
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
<b>B.</b>	<b>DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]</b>	<b>17.028</b>	<b>9.836</b>
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	3.600
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	3.600
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA KİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	KİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
<b>II.</b>	<b>YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	KİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
<b>III.</b>	<b>HİSSE BAŞINA KÂR</b>		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	17.028	10.424
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	28,38	17,37
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
<b>IV.</b>	<b>HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	3.600
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	7,20
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(\*) 12 Ocak 2017 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı ile geçmiş yıl karlarından 2.000 TL'nin ortaklara oyları oranında dağıtılması kararlaştırılmıştır.

# EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2016 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 31'dir (31 Aralık 2015: 38). Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Őirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2015	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	-	-	-	-
<b>Sermaye</b>	<b>60.000</b>	<b>100,00</b>	<b>60.000</b>	<b>100,00</b>

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

#### Ödenecek Temettü

25 Şubat 2016 tarihli genel kurul toplantısı ile Şirketin geçmiş yıl karlarından 2.400 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır ve 31 Aralık 2016 itibarıyla 2.400 TL'nin tamamı dağıtılmıştır.

Şirket, 25 Temmuz 2016 tarihinde yaptığı olağanüstü genel kurul toplantısı ile ortaklarına 1.200 TL tutarında temettü dağıtması karar verilmiş ve 31 Aralık 2016 itibarıyla 1.200 TL'nin tamamı dağıtılmıştır.

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

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10 Şubat 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları deđiŐtirme yetkisi bulunmaktadır.

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### 2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

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

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

#### 2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

#### 2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltilmesine 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.

# EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2016 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) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler<sup>1</sup></i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1<sup>2</sup></i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları<sup>2</sup></i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları<sup>2</sup></i>

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

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

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

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

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

##### **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirilmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat<sup>1</sup></i>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir



## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

#### *TFRS 9 Finansal Araçlar*

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

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

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

#### *TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*

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

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

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

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*

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

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

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

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

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 iŐlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koŐulunu 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 gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

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

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 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 temettüleri 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 2016 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### (b) Finansal araçlar (Devamı)

##### Finansal varlıklar (Devamı)

##### Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

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

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

##### Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### (b) Finansal araçlar (Devamı)

###### Finansal varlıklar (Devamı)

###### Nakit ve Nakit Benzerleri

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

###### Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değışimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla riskten korunma muhasebesi uygulanmamıştır.

###### Finansal yükümlülükler

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

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

###### Gerçeğe Uygun Değeri Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

###### Diğer Finansal Yükümlülükler

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

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 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 tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

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

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

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

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

###### Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

###### Bilgisayar yazılımı

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

Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 5 yıldır.

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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.

###### (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.

## EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
ABD Doları	3,5192	2,9076
Avro	3,7099	3,1776
İngiliz Sterlini ("GBP")	4,3189	4,3007
İsviçre Frangı ("CHF")	3,4454	2,9278

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 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### (n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda 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 alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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).

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 3 NAKİT DEĞERLER

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kasada nakit bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

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

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

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	684	-	268	-
	<b>684</b>	<b>-</b>	<b>268</b>	<b>-</b>

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	508	-	139	-
	<b>508</b>	<b>-</b>	<b>139</b>	<b>-</b>

#### 5. BANKALAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	181	311	94	5.641
Vadeli mevduat	-	3.955	-	-
	<b>181</b>	<b>4.266</b>	<b>94</b>	<b>5.641</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirketin 1.123 Bin ABD Doları cinsinden vadeli mevduatı mevcut olup, faiz oranı %3,5 ve vadesi 3 Ocak 2017'dir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	-	-
Bankalar	4.447	5.735
<b>Toplam</b>	<b>4.447</b>	<b>5.735</b>
Reeskontlar (-)	3	-
<b>Nakit ve nakde eşdeğer varlık</b>	<b>4.444</b>	<b>5.735</b>

#### 6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

##### Factoring Alacakları

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi factoring alacakları	272.884	-	244.815	-
İhracat ve ithalat factoring alacakları	-	65.783	-	40.320
Kazanılmamış faiz gelirleri	(7.215)	-	(6.235)	-
<b>Factoring alacakları, net</b>	<b>265.669</b>	<b>65.783</b>	<b>238.580</b>	<b>40.320</b>

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 Aralık		31 Aralık	
	2016	%	2015	%
Finansal kurumlar	63.980	19,30	54.974	19,71
Tekstil	57.471	17,34	25.039	8,98
Toptan ve perakende ticaret	56.471	17,04	36.217	12,99
İnşaat-müteahhitlik hizmetleri	30.368	9,17	12.974	4,65
Tarım ürünleri ve hayvancılık	29.925	9,03	12.139	4,35
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	25.260	7,62	17.528	6,28
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	24.559	7,41	18.313	6,57
Deri ve deri ürünleri sanayi	19.433	5,86	22.705	8,14
Kauçuk ve plastik ürünleri	6.402	1,93	7.498	2,69
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	6.316	1,91	15.516	5,56
Kimya ve ilaç	4.846	1,46	6.380	2,29
Metal dışı madenler sanayi	2.101	0,63	5.415	1,94
Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri	1.466	0,44	3.189	1,14
Elektrik malzemeleri	1.115	0,34	-	-
Kültür, eğlence ve spor faaliyetleri	646	0,19	136	0,05
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	543	0,16	14.972	5,37
Makine ve teçhizat sanayi	333	0,10	8.028	2,88
Otomotiv	217	0,07	2.657	0,95
Araştırma	-	-	905	0,32
Turizm	-	-	14.315	5,13
	<b>331.452</b>	<b>100</b>	<b>278.900</b>	<b>100</b>

Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış factoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla protokole bağlanan factoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

##### *Factoring Borçları*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli factoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Factoring borçları	1.708	4.224	507	3.515
	<b>1.708</b>	<b>4.224</b>	<b>507</b>	<b>3.515</b>

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla factoring borçları içerisinde 3.510 TL tutarında ihracat factoringi kapsamında muhabir factoring şirketine olan borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	4.247	-	4.401	-
Özel karşılıklar	(4.247)	-	(4.401)	-
<b>Takipteki alacaklar, net</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	354	(354)	1.727	(1.727)
Vadesi 3-6 ay geçen	-	-	50	(50)
Vadesi 6-12 ay geçen	1.351	(1.351)	577	(577)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	2.542	(2.542)	2.047	(2.047)
<b>Toplam</b>	<b>4.247</b>	<b>(4.247)</b>	<b>4.401</b>	<b>(4.401)</b>

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<b>Dönem başı bakiyesi</b>	<b>4.401</b>	<b>5.923</b>
Devredilen krediler (*)	(1.526)	(3.929)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	1.736	2.842
Dönem içinde tahsil edilen	(364)	(435)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>4.247</b>	<b>4.401</b>

(\*) Şirket dönem içerisinde 1.526 TL tutarındaki yüzde yüz karşılık ayrılmış olan takipteki alacaklarının tamamını 1 TL bedel ile varlık yönetim şirketine devretmiştir. (31 Aralık 2015: 3.929 TL tutarındaki yüzde yüz karşılık ayrılmış olan takipteki kredisinin tamamını 0.5 TL bedel ile varlık yönetim şirketine devretmiştir.)

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

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>
<b>Maliyet</b>				
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
	<b>4.862</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>4.882</b>
		<b>Cari dönem</b>		
<b>Birikmiş amortisman</b>	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Mobilya ve demirbaşlar	397	56	-	453
Taşıtlar	1.141	195	-	1.336
Özel maliyetler	332	4	-	336
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	223	26	-	249
	<b>2.093</b>	<b>281</b>	<b>-</b>	<b>2.374</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>2.769</b>			<b>2.508</b>

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

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2015</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<b>Maliyet</b>				
Mobilya ve demirbaşlar	522	54	-	576
Taşıtlar	1.984	-	(165)	1.819
Özel maliyetler	341	-	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
Diğer (*)	818	-	-	818
	<b>4.973</b>	<b>54</b>	<b>(165)</b>	<b>4.862</b>
		<b>Cari dönem</b>		
<b>Birikmiş amortisman</b>	<b>1 Ocak 2015</b>	<b>amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Mobilya ve demirbaşlar	349	48	-	397
Taşıtlar	1.017	289	(165)	1.141
Özel maliyetler	327	5	-	332
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	197	26	-	223
	<b>1.890</b>	<b>368</b>	<b>(165)</b>	<b>2.093</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>3.083</b>			<b>2.769</b>

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

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

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 3.009 TL (31 Aralık 2015: 2.988 TL), sigorta prim tutarı 31 TL (31 Aralık 2015: 24 TL)'dir. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2016 ve 2015 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 Aralık 2016 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 Aralık 2016	TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	1.059	-	-	4.000

	Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	31 Aralık 2015	TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	1.085	-	-	3.800

#### 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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>
<b>Maliyet</b>				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	239	22	-	261
	<b>239</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>261</b>

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



## EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2015</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<b>Maliyet</b>				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	193	46	-	239
	<b>193</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>239</b>
	<u>1 Ocak 2015</u>	<u>Dönem itfa payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<b>Birikmiş itfa payları</b>				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	146	12	-	158
	<b>146</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>158</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>47</b>			<b>81</b>

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

#### 11 DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>		<u>31 Aralık 2015</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Müşterilerden alacaklar (*)	534	-	420	-
Diğer	-	4	-	3
	<b>534</b>	<b>4</b>	<b>420</b>	<b>3</b>

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

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12 ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	158.701	62.307	129.621	56.253
	<b>158.701</b>	<b>62.307</b>	<b>129.621</b>	<b>56.253</b>

	31 Aralık 2016		TL karşılığı	
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	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	-
<b>Toplam</b>	<b>176.096</b>		<b>221.008</b>	-

	31 Aralık 2015		TL karşılığı	
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	111.655	11,95-14,50	111.655	-
TL (**)	17.966	3,25-4,00	17.966	-
Avro	1.524	0,5-2,95	4.851	-
USD	16.464	0,91-3,67	48.372	-
GBP	703	3,34	3.030	-
<b>Toplam</b>			<b>185.874</b>	-

(\*) Bu oranlar, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket, almıŐ olduğu kredilere karşılık teminat olarak 308.831 TL tutarında çek ve senet vermiştir (31 Aralık 2015: 217.118 TL).

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2016 itibarıyla ihraç edilen menkul kıymet bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

#### 14 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar (*)	284	11	232	27
	<b>284</b>	<b>11</b>	<b>232</b>	<b>27</b>

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyonlar	665	-	122	-
	<b>665</b>	<b>-</b>	<b>122</b>	<b>-</b>

#### 15 ÖDENECEK VERĐİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek gelir vergisi	205	-	174	-
Ödenecek BSMV	240	-	186	-
Ödenecek primler	77	-	73	-
Ödenecek personel damga vergisi	5	-	4	-
Ödenecek katma değer vergisi	6	-	-	-
	<b>533</b>	<b>-</b>	<b>437</b>	<b>-</b>

#### 16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	532	-	487	-
Kısa vadeli çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	128	-	199	-
	<b>660</b>	<b>-</b>	<b>686</b>	<b>-</b>

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 çalıŐma süresini doldurmuŐ olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlarda 58 yaŐında, erkekler için 60 yaŐında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükellefidir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat deđiŐikliđinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıŐtır. denecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 (tam) TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 (tam) TL) ile sınırlandırılmıŐtır. 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 Aralık 2016 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 %11,20 iskonto oranı, varsayımlarına göre yaklaşık %3,44 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: Yıllık %7,00 enflasyon oranı, %11-iskonto oranı, yaklaşık %3,74 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalıŐanlar için %93,71, 16 ve üzeri yıl çalıŐanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 (tam) TL (31 Aralık 2015: 1 Ocak 2016 tarihinde açıklanan 4.092,53 (tam) TL) tavan tutarını dikkate almıŐtır.

Kıdem tazminatı karŐılıđının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<b>Dönem başı bakiyesi</b>	<b>487</b>	<b>494</b>
Faiz maliyeti	18	10
Hizmet maliyeti	140	74
Dönem içi denen	(129)	(110)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (*)	16	19
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>532</b>	<b>487</b>

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

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

#### 17 VERĐİ 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 ayrılmıŐtır.

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.

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2015: %20).

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 ettirilmiştir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2015: %20).

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

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

#### *Gelir Vergisi Stopajı:*

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

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
	Tutar	Tutar
Raporlanan vergi öncesi kar	21.304	13.050
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi (%20)	(4.261)	(2.610)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(15)	(16)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(4.276)</b>	<b>(2.626)</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	4.529	2.494
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(3.734)	(2.063)
<b>Ödenecek kurumlar vergisi</b>	<b>795</b>	<b>431</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Dönem vergi gideri	4.529	2.494
Ertelenmiş vergi (geliri) /gideri	(253)	132
	<b>4.276</b>	<b>2.626</b>

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 20'dir (31 Aralık 2015: % 20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden bilanço metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20'dir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kazanılmamış faiz gelirleri	7.215	6.235	1.443	1.247
Kıdem tazminatı karşılığı	532	487	106	97
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı	128	199	26	40
Peşin tahsil edilen komisyonlar	665	122	133	24
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>8.540</b>	<b>7.043</b>	<b>1.708</b>	<b>1.408</b>
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	348	358	70	71
Türev finansal araçlar	176	19	35	4
Peşin ödenen masraflar	85	-	17	-
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>	<b>609</b>	<b>377</b>	<b>122</b>	<b>75</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>	<b>7.930</b>	<b>6.666</b>	<b>1.586</b>	<b>1.333</b>

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2016	1 Ocak-31 Aralık 2015
1 Ocak	1.333	1.465
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	253	(132)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>1.586</b>	<b>1.333</b>

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18 ÖZKAYNAKLAR

##### 18.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 60.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2015: 60.000 Bin TL). 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2015: 1 TL) değerinde 60.000.000 adet (31 Aralık 2015: 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, kar yedekleri 11.466 TL (31 Aralık 2015: 10.878 TL) tutarındaki yasal yedeklerden oluşmaktadır.

##### 18.6 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl karları sırasıyla 22.814 TL ve 16.578 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.

25 Şubat 2016 tarihli genel kurul toplantısı ile Şirketin geçmiş yıl karlarından 2.400 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması, 25 Temmuz 2016 tarihinde yaptığı olağanüstü genel kurul toplantısı ile de ortaklarına 1.200 TL hisseleri oranında temettü dağıtması karar verilmiş ve 31 Aralık 2016 itibarıyla 3.600 TL'nin tamamı dağıtılmıştır.

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

#### 19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Factoring alacaklarından alınan faizler	52.632	40.307
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net	3.554	2.028
	<b>56.186</b>	<b>42.335</b>

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak– 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak– 31 Aralık 2015</b>
Personel giderleri	8.145	7.651
Kiralama giderleri	851	771
Dava giderleri	449	91
Amortisman ve itfa payı giderleri	305	380
Bilgi işlem bakım gideri	261	210
Denetim ve danışmanlık gideri	216	159
Kıdem tazminat karşılığı gideri	174	103
Üyelik aidatları	164	142
Seyahat gideri	153	78
Araç giderleri	135	127
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	94	102
Haberleşme giderleri	85	92
Temsil ve ağırlama giderleri	67	30
Diğer	238	293
	<b>11.337</b>	<b>10.229</b>

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak– 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak– 30 Aralık 2015</b>
Maaş ve ücretler	6.889	6.456
SSK işveren payı	628	498
Personel özel sigorta giderleri	245	216
Personel ulaşım servis gideri	164	179
Personel yemek giderleri	128	135
İşsizlik sigortası işveren payı	47	42
Diğer	44	125
	<b>8.145</b>	<b>7.651</b>

#### 21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak– 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak– 31 Aralık 2015</b>
Kambiyo işlemleri karı	5.403	5.768
Türev finansal işlemlerden gelirler	156	293
Konusu kalmayan karşılıklar	364	435
Diğer	527	275
	<b>6.450</b>	<b>6.771</b>



## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 22 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2015</u>
Kullanılan kredi giderleri	22.991	19.596
Verilen ücret ve komisyonlar	668	545
	<b>23.659</b>	<b>20.141</b>

#### 23 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2015</u>
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.736	2.842
	<b>1.736</b>	<b>2.842</b>

#### 24 DİŐER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diŐer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2015</u>
Kambiyo işlemleri zararı	4.600	2.588
Türev finansal işlemlerden zararlar	-	256
	<b>4.600</b>	<b>2.844</b>

#### 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### İlişkili taraflarla bakiyeler

	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2015</u>
<b>Factoring Alacakları</b>		
EF Emtia	658	1.331
	<b>658</b>	<b>1.331</b>

##### İlişkili taraflarla işlemler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2015</u>
<b>Genel işletme giderleri</b>		
M. Semra Tümay – kira gideri	821	742
	<b>821</b>	<b>742</b>

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 5.007 Bin TL'dir (31 Aralık 2015: 4.429 Bin TL).

#### 26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### 26.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	50.751	39.258	44.837	69.966
Müşteri senetleri	16.829	63.158	19.233	24.668
Alınan kefaletler	2.306.780	333.179	1.674.554	252.961
	<b>2.374.360</b>	<b>435.695</b>	<b>1.738.624</b>	<b>347.595</b>

(\* 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Müşteriler lehine verilen garantiler	3.158	3.519	373	1.427
Müşteriler lehine verilen kefaletler	7.500	-	-	-
	<b>10.658</b>	<b>3.519</b>	<b>373</b>	<b>1.427</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket 308.831 TL tutarında müşteri çek ve senedini bankalara alınan krediler karşılığında teminat olarak vermiştir (31 Aralık 2015: 217.118 TL).

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer cayılmaz taahhütler bulunmamaktadır.

##### 26.4 Türev anlaşmaları

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım işlemleri	3.862	4.300	8.646	8.434
Vadeli satım işlemleri	3.681	4.299	8.438	8.435
	<b>7.543</b>	<b>8.599</b>	<b>17.084</b>	<b>16.869</b>

##### 26.5 Emanet Kıymetler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	258.313	24.416	185.946	45.644
Müşteri senetleri	32.874	61.007	36.379	10.980
İpotekler	1.850	2.226	1.650	1.907
	<b>293.037</b>	<b>87.649</b>	<b>223.975</b>	<b>58.531</b>

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

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

Şirket, faaliyetleri sırasında aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

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

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

Şirket'in risk yönetimi politikaları, Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için 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.

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 kullanmış olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

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

###### 27.1.2 Likidite riski

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

###### 27.1.3 Piyasa riski

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

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

###### (i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar, yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu, Not 27.2.3'de açıklanmıştır.

###### (ii) Faiz oranı riski

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

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016				31 Aralık 2015			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)
<b>Varlıklar</b>								
Factoring alacakları	3,79	1,20	3,86	17,19	5,99	2,43	-	15,60
<b>Yükümlülükler</b>								
Alınan krediler	3,24	0,84	0,76	11,60	3,54	2,21	-	13,01

###### *Faiz oranı riski duyarlılık analizi*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

<b>Sabit Faizli</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Factoring alacakları	185.019	156.839
Alınan krediler	148.209	111.654
<b>Değişken Faizli</b>		
Factoring alacakları	146.433	122.061
Alınan krediler	72.799	74.220

31 Aralık 2016 tarihindeki TL, ABD Doları, Avro ve GBP para birimi cinsinden olan değişken faizli araçların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek faiz geliri/gideri sonucu dönem karı aylık 76 TL (31 Aralık 2015: 106 TL daha yüksek/düşük) daha düşük / yüksek olacaktı.

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki 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		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>658</b>	<b>330.794</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>506</b>	<b>4.447</b>	<b>684</b>
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	658	330.794	-	-	-	506	4.447	684
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	4.247	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(4.247)	-	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

**EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

**27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)**

**27.2.2 Kredi riski (Devamı)**

31 Aralık 2015

	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		Ahm Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	1.331	277.569	-	-	-	423	5.735
A, Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.331	277.569	-	-	-	423	5.735
B, Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C, Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D, Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	4.401	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(4.401)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E, Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	31 Aralık 2016 (TL Tutarı)	31 Aralık 2015 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	79.170	80.251
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(77.034)	(77.761)
C. Türev finansal araçlar	176	110
<b>Net döviz pozisyonu (A+B+C)</b>	<b>2.312</b>	<b>2.600</b>



## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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 aőađdaki gibidir:

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

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

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

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 2015	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
<b>Varlıklar</b>				
Bankalar	2.682	2.945	14	5.641
Faktoring alacakları (*)	64.335	7.208	3.064	74.607
Diğer aktifler	3	-	-	3
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>67.020</b>	<b>10.153</b>	<b>3.078</b>	<b>80.251</b>

###### Yükümlülükler

Alınan krediler (**)	65.534	5.655	3.030	74.219
Faktoring borçları	1.394	2.121	-	3.515
Muhtelif borçlar	-	22	5	27
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>66.928</b>	<b>7.798</b>	<b>3.035</b>	<b>77.761</b>

###### Net yabancı para pozisyonu

	92	2.355	43	2.490
--	----	-------	----	-------

###### Türev finansal araçlar

	110	-	-	110
--	-----	---	---	-----

###### Net pozisyon

	202	2.355	43	2.600
--	-----	-------	----	-------

(\*) Bilançada TP kolonunda izlenen 34.287 Bin TL tutarındaki döviz endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(\*\*) Bilançada TP kolonunda izlenen 17.966 Bin TL tutarındaki döviz endeksli alınan krediler dahil edilmiştir.

## EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 262 TL kadar azaltacaktır (31 Aralık 2015: 260 TL kadar artıracaktır). Bu analiz, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL	31 Aralık 2016 Kar/(Zarar)	31 Aralık 2015 Kar/(Zarar)
ABD Doları	229	20
Avro	(2)	236
GBP	4	4
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>231</b>	<b>260</b>

##### 27.2.4 Likidite riski

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

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

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2016 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 2015

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>190.155</b>	<b>191.138</b>	<b>127.226</b>	<b>63.912</b>	-	-
Alınan krediler	185.874	186.857	122.945	63.912	-	-
Faktoring borçları	4.022	4.022	4.022	-	-	-
Diğer borçlar	259	259	259	-	-	-

  

Sözleşmeye Göre Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Finansal Yükümlülükler</b>	<b>129</b>	<b>177</b>	<b>(165)</b>	<b>311</b>	<b>31</b>	-
Türev nakit girişleri	268	390	48	311	31	-
Türev nakit çıkışları	(139)	(213)	(213)	-	-	-

#### Sermaye Yönetimi

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

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

#### 28 FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, banka kredilerinin Libor ve benzeri değişken faiz oranlarının bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, faktoring 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 ARALIK 2016 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: Özdeğer 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),

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	684	-	<b>684</b>
	-	<b>684</b>	-	<b>684</b>
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	508	-	<b>508</b>
	-	<b>508</b>	-	<b>508</b>
<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	268	-	<b>268</b>
	-	<b>268</b>	-	<b>268</b>
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	139	-	<b>139</b>
	-	<b>139</b>	-	<b>139</b>

#### 29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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